



重点关注:

- 据曼谷 9 月 16 日消息,周一约 500 名手持弹弓的示威者与投掷催泪瓦斯的防暴警察发生冲突,此前示威者封锁了泰国南部的一条高速公路,意在迫使政府增加对胶农的补贴。至少有 30 人在冲突中受伤。
- 9 月最后交易日,从持仓量来看,交割量在 2.5 万吨,在国内价格相比复合胶要高的情况下,这些交割的胶去向是比较关键的,今日可以关注 9 月合约的交割情况,另青岛保税区库存今日将公布最新数据;(部分可能交割到 11 月)
- 继 18 个南部省胶农组成的网络组织接受了政府的补贴之后,泰国成立了 3 个小组委员会处理胶价低迷问题。
- 马来西亚 7 月天然橡胶产量较去年同期下降 2.6%至 82,885 吨。7 月天然橡胶出口量较去年同期增加 11%至 69,868 吨,进口量较去年同期增加 19%至 90,350 吨。——产出有持续减少的迹象
- 泰国胶农肯定政府提高补贴承诺 决定取消周末抗议
- ANRPC 最新报告显示,今年前 8 个月,其成员国天胶产量(泰国、印尼除外)同比增长 -0.7%;而出口量增长 2.4%至 160 多万吨。
- 中国 8 月天然橡胶进口达 17 万吨,1-8 月天胶进口总量为 149 万吨。7 月进口量为 15 万吨,去年同期为 21 万吨。
- 8 月,汽车销售 164.89 万辆,环比增长 8.74%,同比增长 10.28%,其中:乘用车销售 135.32 万辆,环比增长 9.34%,同比增长 11.02%。商用车销售 29.57 万辆,环比增长 6.07%,同比增长 6.99%。
- 8 月份美国轻型车新车销量为 150.1 万辆,同比增幅达到 17%,销售速率为 2007 年来新高。前 8 个月累计销量突破千万辆大关,达到 1,063.6 万辆,同比增长 10%。英国汽车销量连续 18 个月同比增加,8 月同比增加 10.9%;
- 昨日沪胶仓单增 1070 吨至 95040 吨,上周沪胶库存增加 1778 吨至 12.1 万吨;
- 截至 9 月 16 日,青岛保税区橡胶总库较 8 月 30 日下降 11,900 吨至 28.3 万吨。其中,天胶库存下降近 10,000 吨,但是复合胶库存没有下降,反而小幅增加。青岛保税区橡胶出库量有所提升,但由于前期泰国抗议活动导致到港船货延期,致使入库量不及预期。
- 华东现货市场海南全乳胶报价 18500,云南全乳胶 19500;
- CIF 报价:SIR20(2400),SMR20(2450),TSR20(2460),RSS3(2630)。总体较上一交易日下跌 10 美金左右;泰国生胶跌 0.04 至 77.51 泰铢/公斤;印标和马标泰标价差缩小,表明下游企业在原料的补库上较为积极;
- SICOM 市场烟片近月 259.2,标胶近月 238.9,20 号标胶折算复合胶进口成本 17600,烟片完税进口 20400;
- 小结:1、国内期货价格接近烟片胶成本,期货注册仓单量非常巨大,可以考虑买国外抛国内的套利、也可以选择



买5抛1；2、产胶国的减少产出是供应端最可能改变整个供需格局的关键因素，需关注其动向；3、下游轮胎行业利润良好，成品库存充足；4、内外价差来看，国内又转为偏高的水平，11月合约将是老胶最迟的交割月份；5、持仓上基本的主要空头都有多头保护，而最近他们保护的头寸变动比较活跃；