

行情简述

周三,沪胶主力合约 RU1909 终盘收跌 16 元,至 11160 元,跌幅为 1.46%,远期合约 RU2001 收跌 180 元,至 11995 元,跌幅为 1.48%。

当日盘后, RU1905 空方前 20 名主力净空单对多方前 20 名主力净多单优势扩展至 3.9 万余手,注册仓单增加 760 吨,至 403740 吨,说明仓单压力加重,对市场产生偏空压制作用。

隔夜全球金融市场,美盘原油指数中幅回升 2%,美盘黄金指数小幅回升 0.04%,美股道琼斯指数小幅回升 0.67%,离岸人民币兑美元汇率小幅回升 0.1%,美元指数小幅回升 0.02%,日元兑美元汇率小幅回升 0.11%,对天胶构成多空交织的偏多提振作用。

分析判断

沪胶开盘后,即震荡上行,随即冲高遇阻,止涨企稳,并返身深幅回落,继而又探低遇撑,止跌企稳,并返身浅幅回升,短线走势维持偏弱走势,空方主力资金逢高拦截并打压显著加重,多方主力资金逢低吸纳及追捧明显减弱,双方力量对比维持多弱空强格局,短线呈弱势震荡整理态势。

RU1909 中幅增仓, RU2001 中幅增仓, RU2005 小幅增仓,资金流动呈中幅净流入状态,多空双方同时投入增量资金,进驻 RU1909、RU2001 和 RU2005,其中空方增量资金逢高拦截并打压意愿较重,多方增量资金逢低吸纳意愿较弱,期价低位区域性弱势波动。

国际 3 方橡胶理事会 (ITRC) 重申橡胶出口吨位计划 (AETS) 的实施作为解决全球暂时性库存失衡问题的有效工具的重要性。

印尼表示,受真菌性病害影响,苏门答腊和加里曼丹两个地区的天胶产量下降。

据中央气象台网站消息,南海热带低压已经生成,其中心位于海南东偏南方约 270 公里海面上,预计其有可能于未来可能发展为今年第 4 号台风,并可能在海南岛东部一带沿海登陆,可能对岛上胶树构成威胁作用。

7 月 2 日,东南亚现货价格多数下跌,仅少数持平,未有上涨,泰国 3 月交货 3 号烟胶片下跌 0.02 美元/千克,至 1.99 美元/千克,泰国 3 月交货 3 号无烟胶片下跌 1 泰铢/千克,至 54.75 泰铢/千克,泰国 3 月交货散装 60%乳胶价格下跌 20 美元/吨,至 1310 美元/吨,泰国 3 月交货桶装 60%乳胶价格下跌 20 美元/吨,至 1410 美元/吨,泰国 3 月交货 STR20 现货价格下跌 0.04 美元/千克,至 1.61 美元/千克,马来西亚 3 月交货 SMR20 现货价格下跌 0.02 美元/千克,至 1.47 美元/千克,印尼 3 月交货 SIR20 现货价格持平,至 1.52 美元/千克,由此对期价产生中性偏空的压制作用。

操作策略

受国内显性库存量居高不下、汽车产销增长双双缩减等偏空因素压制作用,也受国内产区气候逐渐改善、新胶上市量逐渐增加影响较弱、东南亚地区割胶淡季、产胶国扶持胶市、3 国联合缩减出口、国内轮胎企业开工率波动、混合胶进口成本上升等利多政策提振作用,沪胶后市可能延续短线震荡整理走势。

操作上宜以逢高沽空为主,密切关注天胶现货和期货价格走势涨跌变化节奏,套利者可尝试将买现货卖 9 月的期现套利策略,包括买现货卖期货的非标套利。

胶人, 7 月 4 日

个人观点,仅供参考,据此操作,风险自负