

撰写人: 林静宜 从业资格证号: F0309984 投资咨询从业证书号: Z0013465

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	日胶主力合约收盘价(日, 日元/公斤)	239.50	-1.90↓	新加坡TSR20主力合约结算价(日,美分/公斤)	179.90	+1.50↑
	沪胶主力合约收盘价(日, 元/吨)	15,020.00	-30.00↓	20号胶主力合约收盘价(日, 元/吨)	11,965.00	+30.00↑
	沪胶5-9价差(日, 元/吨)	-185	-5.00↓	20号胶3-4价差(日, 元/吨)	-70	+20.00↑
	沪胶与20号胶价差(日, 元/吨)	3,055	-60.00↓			
	沪胶主力合约持仓量(日, 手)	250,555.00	-2175.00↓	20号胶主力合约持仓量(日, 手)	25,010.00	+370.00↑
	沪胶前20名净持仓	-67,319	-4271.00↓	20号胶前20名净持仓	-444	+115.00↑
	沪胶交易所仓单(日, 吨)	216,710.00	+100.00↑	20号胶交易所仓单(日, 吨)	64784	+201.00↑
现货市场	上海市场国营全乳胶(日, 元/吨)	14050	+100.00↑	上海市场越南3L(日, 元/吨)	13,300.00	+100.00↑
	泰标STR20(日, 美元/吨)	1870	+20.00↑	马标SMR20(日, 美元/吨)	1,850.00	+20.00↑
	泰国人民币混合胶(日, 元/吨)	12850	+20.00↑	马来西亚人民币混合胶(日, 元/吨)	12,850.00	+20.00↑
	齐鲁石化丁苯1502(日, 元/吨)	11,800.00	0.00	齐鲁石化顺丁BR9000(日, 元/吨)	13,400.00	0.00
	沪胶主力合约标准品基差(日, 元/吨)	-970	+130.00↑	沪胶主力合约非标准品基差(日, 元/吨)	-1,720.00	+30.00↑
	20号胶主力合约基差(日, 元/吨)	-210.89	+32.35↑			
上游情况	泰国合艾烟片(日, 泰铢/公斤)	58.10	+0.31↑	泰国合艾生胶片(日, 泰铢/公斤)	54.50	+0.73↑
	泰国合艾胶水(日, 泰铢/公斤)	51.00	0.00	泰国合艾杯胶(日, 泰铢/公斤)	47.90	+0.75↑
	海南全乳原料(日, 元/吨)	12,100.00	0.00	云南胶水(日, 元/公斤)	停割	—
	海南乳胶原料(日, 元/吨)	12,600.00	0.00	云南胶块(日, 元/公斤)	—	—
下游情况	泰国3号烟片加工利润(日, 美元/吨)	85.15	+18.14↑	泰国标胶加工利润(日, 美元/吨)	188.74	+20.83↑
	标胶月度进口量(11月, 万吨, %)	24.38	+19.46↑	混合胶月度进口量(11月, 万吨, %)	29.45	+41.29↑
	标胶进口利润(日, 元/吨)	-2,540.62	-100.30↓	青岛地区天胶保税和一般贸易库存(周,万吨,%)	29.45	-3.13↓
	全钢胎开工率(周, %)	58.80	-4.76↓	半钢胎开工率(周, %)	63.79	-1.14↓
期权市场	重卡销量(12月, 万辆, %)	5.30	+4.00↑			
	标的历史20日波动率(日, %)	19.54	-0.93↓	标的历史40日波动率(日, %)	26.69	-0.09↓
行业消息	平值看涨期权隐含波动率(日)	0.29	+0.00↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	0.2962	-0.00↓
	产区天气: 泰国南部未来一周天气较好, 产量有增加预期。 1. QinRex最新数据显示, 2021年越南出口天然橡胶合计76.1万吨, 较去年的61.9万吨同比增加23%。其中, 标胶出口48.5万吨, 同比增38%; 烟片胶出口7.7万吨, 同比增12%; 乳胶出口19.6万吨, 同比基本持平。 2. QinRex最新数据显示, 2021年前11个月美国进口轮胎共计24986万条, 同比增16%。其中, 乘用车胎进口同比增11%至14240万条; 卡客车胎进口同比增28%至4689万条; 航空器用胎同比增34%至24万条; 摩托车用胎同比增21%至353万条; 自行车用胎同比增32%至1198万条。					
观点总结	目前国内产区整体进入停割期, 越南和泰国北部进入减产期, 泰国南部则处于高产期, 天气正常情况下产量有增加预期。由于东南亚运费较高导致进口受阻, 入库量仍未恢复至正常水平, 青岛地区库存持续去库, 临近春节, 预计库存难有明显增加。上周国内轮胎厂开工率环比继续下降, 元旦期间部分工厂检修带动开工率下行, 然而在成品库存压力下, 厂家控制排产, 将对开工率形成抑制。盘面上, ru2205合约小幅收涨, 短期建议在14830-15200区间交易。					
提示关注	周四隆众轮胎样本企业开工率					更多资讯请关注!

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: ru: 天然橡胶 cy: 20号胶

更多观点请咨询!