

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	沪胶主力合约收盘价(日,元/吨)	16385	15	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	14115	5
	沪胶9-1差(日,元/吨)	-845	0	20号胶9-10价差(日,元/吨)	-80	-10
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	2270	10	沪胶主力合约 持仓量(日,手)	71598	-9869
	20号胶主力合约持仓量(日,手)	37113	-5525	沪胶前20名净持仓	-23865	2413
	20号胶前20名净持仓	-4547	959	沪胶交易所仓单(日,吨)	148510	-340
	20号胶交易所仓单(日,吨)	16934	-101			
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	16600	0	上海市场越南3L(日,元/吨)	17300	-350
	泰标STR20(日,美元/吨)	2155	-30	马标SMR20(日,美元/吨)	2155	-30
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	16250	-280	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	16200	-280
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	13300	-300	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	13200	0
	沪胶基差(日,元/吨)	215	-15	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-120	60
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	14617	-225	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	502	-230
上游情况	市场参考价:烟片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	87.55	-1.25	市场参考价:胶片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	86.15	-1.37
	市场参考价:胶水:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	75.5	0	市场参考价:杯胶:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	70.2	0
	RSS3理论生产利润(美元/吨)	138.6	13.6	STR20理论生产利润(美元/吨)	-36	17
	技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)	13.78	3.36	混合胶月度进口量(万吨)	25.97	3.71
下游情况	全钢胎开工率(周,%)	64.71	2.61	半钢胎开工率(周,%)	65.39	4.73
	库存天数:全钢轮胎:山东:期末值(周,天)	40.26	0.83	库存天数:半钢轮胎:山东:期末值(周,天)	45.56	0.47
	全钢胎:产量:当月值(月,万条)	1323	16	半钢胎:产量:当月值(月,万条)	5813	98
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	14.88	1.78	标的历史40日波动率(日,%)	19.99	0.44
	平值看涨期权隐含波动率(日)	22.03	1.16	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	22.03	1.16
行业消息	未来第一周（2026年7月26日-2026年8月1日）天然橡胶东南亚主产区降雨量较上一周期增加，北纬10°线以北红色区域主要分布在柬埔寨、泰国南部以及缅甸南部等地区，其余大部分区域降水处于中等状态，对割胶工作影响增强；北纬10°线以南红色区域主要集中在马来西亚西部地区，其他大部分区域降雨量处于偏低状态，对割胶工作影响减弱。1、根据第一商用车网初步掌握的数据，今年6月份，我国重卡市场共计销售11.5万辆左右（批发销量口径，包含出口和新能源），环比5月增长约5%，比上年同期的9.8万辆上涨约18%，同比增速较3-5月有所放缓。这也是最近五年来6月份销量的历史新高。今年1-6月，我国重卡行业累计销量达到约66万辆，同比增长约22%。2、据隆众资讯统计，截至2026年7月26日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量66.81万吨，环比上期增加0.07万吨，增幅0.1%。保税区库存6.95万吨，增幅0.51%；一般贸易库存59.86万吨，增幅0.06%。青岛天然橡胶样本保税仓库入率增加2.23个百分点，出库率减少1.66个百分点；一般贸易仓库入率增加1.25百分点，出库率增加1.12个百分点。本期青岛港口总库存呈现微幅累库态势，保税库及一般贸易库双库齐增。3、据隆众资讯统计，截至7月30日，中国半钢轮胎样本企业产能利用率为63.98%，环比+1.21个百分点，同比-6.00个百分点，全钢轮胎样本企业产能利用率为63.80%，环比-1.62个百分点，同比+4.54个百分点。本周企业产能利用率表现差异化，半钢胎样本企业检修装置复工，带动产能利用率恢复性提升，全钢胎部分样本企业月底计划检修，拖拽产能利用率走低。				 更多资讯请关注！	
观点总结	近期国内云南产区雨水持续扰动，割胶作业开展受限，当地加工厂实际可收购原料量较为有限；海南产区雨水天气增加，割胶作业开展不畅，岛内新鲜胶水产出受阻，受期现货行情偏弱运行影响，当地加工厂对原料加价收购幅度略有收窄。近期青岛港口总库存延续去库态势，保税库及一般贸易库双库齐降，海外美金船货到港增加，保税库入库量增加，下游企业装置排产逐步恢复至常规水平，提货量增加，青岛港口总库存维持窄幅去库态势。需求端，本周国内轮胎企业产能利用率表现差异化，半钢胎样本企业检修装置复工，带动产能利用率恢复性提升，全钢胎部分样本企业月底计划检修，拖拽产能利用率走低。8月初部分企业存检修安排，同时另有部分企业检修结束，装置生产逐步恢复，但多数企业根据自身情况灵活调控排产，整体产能利用率提升受限，预计轮胎企业产能利用率仍将维持低位运行。ru2609合约短线预计在16000-16800区间波动，nr2609合约短线预计在14000-14500区间波动。				 更多观点请咨询！	
提示关注	周四隆众轮胎样本企业开工率					

数据来源于第三方，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

研究员： 林静宜 期货从业资格号F03139610 期货投资咨询从业证书号Z0021558

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达研究