

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)	18655	-135	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	15810	-110
	沪胶1-5差(日,元/吨)	-25	0	20号胶10-11价差(日,元/吨)	-230	35
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	2845	-290	期货持仓量:天然橡胶(日,手)	186858	-9425
	20号胶主力合约持仓量(日,手)	70310	37252	沪胶前20名净持仓	-25228	215
	20号胶前20名净持仓	-9436	-1663	沪胶交易所仓单(日,吨)	144040	-60
	仓单数量:20号胶:总计(日,吨)	12801	0			
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	18000	-350	上海市场越南3L(日,元/吨)	18600	0
	泰标STR20(日,美元/吨)	2365	-15	马标SMR20(日,美元/吨)	2365	-15
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	17750	-100	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	17700	-100
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	15100	500	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	15100	200
	沪胶基差(日,元/吨)	-655	-215	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-1040	75
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	15655	-160	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	-155	-315
上游情况	市场参考价:烟片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	83.73	0.08	市场参考价:胶片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	81.1	-0.92
	市场参考价:胶水:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	78	0	市场参考价:杯胶:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	71.5	0.35
	RSS3理论生产利润(美元/吨)	138.6	13.6	STR20理论生产利润(美元/吨)	3	-3
	技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)	13.98	0.2	混合胶月度进口量(万吨)	24.97	-1
下游情况	全钢胎开工率(周,%)	63.71	0.92	半钢胎开工率(周,%)	65.34	-0.4
	库存天数:全钢轮胎:山东:期末值(周,天)	39.89	-0.38	库存天数:半钢轮胎:山东:期末值(周,天)	46.27	-0.23
	全钢胎:产量:当月值(月,万条)	1301	-22	半钢胎:产量:当月值(月,万条)	5077	-736
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	10.84	0.64	标的历史40日波动率(日,%)	13.9	0.15
	平值看涨期权隐含波动率(日)	21.07	0.73	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	21.08	0.73
行业消息	未来第一周（2026年8月30日-2026年9月5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西南、老挝中部等地区，其余大部分区域降水处于中偏低状态，对割胶工作影响小幅增强；北纬10°线以南红色区域主要集中在马来半岛地区，其他大部分区域降雨量处于偏低状态，对割胶工作影响小幅增强。1、根据第一商用车网初步掌握的数据，今年7月份，我国重卡市场共计销售9.2万辆左右（批发销量口径，包含出口和新能源），环比6月下降约21%，比上年同期的8.5万辆上涨约8.4%，同比增速较3-6月有明显放缓。不过，这也是最近六年来7月份销量的历史新高。今年1-7月，我国重卡行业累计销量达到约75.3万辆，同比增长约21%。2、据隆众资讯统计，截至2026年8月30日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量62.77万吨，环比上期减少0.38万吨，降幅0.6%。保税区库存7.68万吨，增幅10.01%；一般贸易库存55.09万吨，降幅1.92%。青岛天然橡胶样本保税仓库入库率增加3.88个百分点，出库率减少6.42个百分点；一般贸易仓库入库率增加0.52百分点，出库率增加0.99个百分点。本期青岛港口总库存延续去库态势，保税库累库，一般贸易库去库，呈现两极分化。3、据隆众资讯统计，截至8月27日，中国半钢轮胎样本企业产能利用率为65.30%，环比-0.51个百分点，同比-5.67个百分点；中国全钢轮胎样本企业产能利用率为65.08%，环比+0.93个百分点，同比+0.19个百分点。个别半钢胎样本企业因故检修，叠加多数企业处于控产状态，拖累开工小幅走低；全钢胎上周检修企业装置生产逐步恢复，带动产能利用率恢复性提升，然仍有部分企业适度控产，限制整体开工提升幅度。					
					更多资讯请关注！	
观点总结	近期国内云南产区原材料价格暂稳为主，部分产区未下雨，但量仍紧张；海南产区天气小幅改善，割胶作业缓慢恢复，新胶供应环比增加，受期现货行情下调影响，当地加工厂对原料加价抢收氛围有所降温，胶水收购价格重心向下调整。近期青岛港口总库存延续去库态势，保税库累库，一般贸易库去库，呈现两极分化。海外美金船货到港持续增加，带动青岛港口保税库入库量增加；而由于天然橡胶价格上涨，下游逢高价避险情绪升温，仅刚需买盘为主，一般贸易库去库放缓，青岛港口总库存呈现小幅去库态势。需求端，上周国内轮胎企业产能利用率增减不一，个别半钢胎企业因故检修，叠加多数企业处于控产状态，拖累开工小幅走低，全钢胎检修企业装置生产逐步恢复，带动产能利用率恢复性提升，然仍有部分企业适度控产，限制整体开工提升幅度。本周部分轮胎企业存短期检修安排，对整体产能利用率仍存拖累，预计延续低位运行。ru2701合约短线预计在18300-19000区间波动，nr2611合约短线预计在15450-16000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！

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