

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)	13510	-50	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	11115	-85
	沪胶5-9价差(日,元/吨)	-115	10	20号胶3-4价差(日,元/吨)	-90	-15
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	2395	35	沪胶主力合约持仓量(日,手)	166427	-154
	20号胶主力合约持仓量(日,手)	59191	4027	沪胶前20名净持仓	-37189	-1557
	20号胶前20名净持仓	-1608	916	沪胶交易所仓单(日,吨)	193050	2740
	20号胶交易所仓单(日,吨)	102915	-1008			
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	12800	-100	上海市场越南3L(日,元/吨)	12500	-50
	泰标STR20(日,美元/吨)	1550	-10	马标SMR20(日,美元/吨)	1545	-10
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	12300	-80	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	12280	-70
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	12000	0	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	12300	0
	沪胶基差(日,元/吨)	-710	-50	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-1260	25
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	10970	-46	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	-145	39
上游情况	泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤)	72.09	1	泰国合艾生胶片(日,泰铢/公斤)	67.33	1.77
	泰国合艾胶水(日,泰铢/公斤)	65.2	0.4	泰国合艾杯胶(日,泰铢/公斤)	51	0.05
	泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨)	-31.38	62.88	泰国标胶加工利润(日,美元/吨)	-89.62	-22.58
	技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)	15.43	-2.22	混合胶月度进口量(万吨)	32.68	5.63
	标胶进口利润(日,美元/吨)	-50	-10			
下游情况	全钢胎开工率(周,%)	59.64	-0.44	半钢胎开工率(周,%)	72.01	-0.13
	重卡销量(辆,%)	50000	-25000			
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	17.36	-0.08	标的历史40日波动率(日,%)	15.92	-0.06
	平值看涨期权隐含波动率(日)	22.59	0.31	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	22.58	0.32
行业消息	未来第一周(2024年1月28日-2月3日)天然橡胶东南亚主产区降雨量较上一周期增加,其中赤道以北红色高位预警区域暂无,其他区域降水处于偏低状态,对割胶工作影响持小幅减弱预期,赤道以南红色高位预警区主要集中在印尼部分地区,其他区域降雨量处于中等状态,对割胶工作影响存增强预期。1、据隆众资讯统计,截至2024年1月28日,青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量65.8万吨,环比上期减少1.26万吨,降幅1.88%。保税区库存环比减少7.04%至9.68万吨,一般贸易库存环比减少0.94%至56.12万吨,青岛天然橡胶样本保税仓库入库率增加1.85个百分点;出库率增加1.38个百分点;一般贸易仓库入库率减少0.25个百分点,出库率增加0.54个百分点。2、最新数据显示,2023年泰国出口天然橡胶(不含复合橡胶)合计为272.4万吨,同比降17%。其中,标胶合计出口157.8万吨,同比降5%;烟片胶出口35.2万吨,同比降23%;乳胶出口77.3万吨,同比降30%。					
观点总结	近期泰国产区陆续进入停割期,产区原料价格表现坚挺;国内海南产区主要产胶区域已停止割胶,南部少数地区零星割胶,胶水制全乳价格贴水制浓乳价格,价差保持稳定。下游轮胎厂开始为节后备货,本周青岛库存保税库及一般贸易库存均呈现去库,青岛整体库存继续去库。上周多数半钢胎企业为满足订单需求,产能利用率维持高位;全钢胎企业产能利用率环比小幅走低,山东东营、潍坊地区部分企业计划在月底停工,个别企业已逐步进入节前收尾阶段,短期国内轮胎企业产能利用率存走低预期,全钢胎降幅预计高于半钢胎。ru2405合约短线建议在13350-13650区间交易;nr2404合约短线建议在11000-11200区间交易。					
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: 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101
助理研究员: 尤正宇 期货从业资格号F03111199 郑嘉岚 期货从业资格号F03110073

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