

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)	16980	10	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	14840	-30
	沪胶9-1差(日,元/吨)	-850	30	20号胶8-9价差(日,元/吨)	25	-10
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	2140	40	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)	54696	915	沪胶前20名净持仓	-20714	3446
	20号胶前20名净持仓	-4714	221	沪胶交易所仓单(日,吨)	151090	0
	20号胶交易所仓单(日,吨)	21065	0			
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	17200	100	上海市场越南3L(日,元/吨)	17950	0
	泰标STR20(日,美元/吨)	2225	15	马标SMR20(日,美元/吨)	2225	15
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	16780	80	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	16730	80
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	12200	0	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	12200	0
	沪胶基差(日,元/吨)	230	40	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-190	20
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	15009	141	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	139	-39
上游情况	市场参考价:烟片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	89.22	1.19	市场参考价:胶片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	82.35	0.75
	市场参考价:胶水:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	77	1	市场参考价:杯胶:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	69.6	0.3
	RSS3理论生产利润(美元/吨)	138.6	13.6	STR20理论生产利润(美元/吨)	22	82
	技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)	10.42	-2.72	混合胶月度进口量(万吨)	22.26	-4.4
下游情况	全钢胎开工率(周,%)	63.36	2.86	半钢胎开工率(周,%)	65.78	3
	库存天数:全钢轮胎:山东:期末值(周,天)	39.95	-1.19	库存天数:半钢轮胎:山东:期末值(周,天)	46.09	-0.79
	全钢胎:产量:当月值(月,万条)	1307	-58	半钢胎:产量:当月值(月,万条)	5715	-972
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	24.4	-0.01	标的历史40日波动率(日,%)	23.09	-0.03
	平值看涨期权隐含波动率(日)	21.6	-0.94	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	21.6	-0.95
行业消息	<p>未来第一周（2026年7月5日-2026年7月11日）天然橡胶东南亚主产区降雨量较上一周期减少，北纬10°线以北红色区域主要分布在缅甸南部、泰国西北部地区，其余大部分区域降水处于偏低状态，对割胶工作影响减弱；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，2026年5月份，我国重卡市场共计销售10.3万辆左右（批发口径，包含出口和新能源），环比今年4月下降12%，比上年同期的8.9万辆上涨约16%，同比增速较3月（25%）和4月（33%）有一定放缓。这也是最近五年来5月份销量的历史新高。今年1-5月，我国重卡行业累计销量达到约53.8万辆，同比增长约22%。2、据隆众资讯统计，截至2026年7月5日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量67.52万吨，环比上期减少1.59万吨，降幅2.30%。保税区库存7.51万吨，降幅10.03%；一般贸易库存60.01万吨，降幅1.24%。青岛天然橡胶样本保税仓库入率增加2.81个百分点，出库率增加1.77个百分点；一般贸易仓库入率减少1.49个百分点，出库率增加1.34个百分点。本期青岛港口总库存呈现去库，保税区及一般贸易库双库齐降。3、据隆众资讯统计，截至7月2日，中国半钢轮胎样本企业产能利用率为65.44%，环比+2.23个百分点，同比+1.31个百分点；全钢轮胎样本企业产能利用率为63.72%，环比+2.85个百分点，同比+2.19个百分点。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结	<p>近期国内云南产区原材料收购价主流趋稳，产区仍在降雨，上量有限，各片区采购价格存差异；海南产区天气情况改善，多数地区割胶作业持续开展，新胶上量趋势有所恢复，当地加工厂可收购原料量增多，原料收购价格波动有限。近期青岛港口总库存呈现去库，保税区及一般贸易库双库齐降。前期天然橡胶价格大幅下跌时，胎企逢低补货积极陆续提货出库，一般贸易库出库量明显增加，带动青岛港口总库存呈现去库，预计短期青岛一般贸易库存继续去库。需求端，上周轮胎企业产能利用率环比增加，随着企业产能利用率恢复性提升，装置排产逐步提升，但7月初部分轮胎企业安排检修或存检修计划，时间在4-10天不等，将拖拽整体样本企业产能利用率继续偏弱运行。ru2609合约短线预计在16500-17200区间波动，nr2609合约短线预计在14300-14950区间波动。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
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