

| 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)  | 14550  | -45   | 20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)  | 12195   | -35   |
|      | 沪胶9-1价差(日,元/吨)  | -1180  | -25   | 20号胶9-10价差(日,元/吨)   | -85   | -5    |
|      | 沪胶与20号胶价差(日,元/吨)  | 2355   | -10   | 沪胶主力合约持仓量(日,手)      | 190821  | 146   |
|      | 20号胶主力合约持仓量(日,手)  | 57748  | 544   | 沪胶前20名净持仓           | -47482  | -2913 |
|      | 20号胶前20名净持仓   | -5938  | -513  | 沪胶交易所仓单(日,吨)        | 222950  | 1460  |
|      | 20号胶交易所仓单(日,吨)  | 141422 | 101   |                     |   |       |
| 现货市场 | 上海市场国营全乳胶(日,元/吨)  | 14400  | 0     | 上海市场越南3L(日,元/吨)     | 14600   | 100   |
|      | 泰标STR20(日,美元/吨)   | 1695   | 0     | 马标SMR20(日,美元/吨)     | 1690  | 0     |
|      | 泰国人民币混合胶(日,元/吨)   | 14200  | 0     | 马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)   | 13950   | 0     |
|      | 齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)   | 15300  | 0     | 齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨) | 15300   | 0     |
|      | 沪胶基差(日,元/吨)   | -150   | 45    | 沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨) | -395  | 20    |
|      | 青岛市场20号胶(日,元/吨)   | 12088  | 41    | 20号胶主力合约基差(日,元/吨)   | -107  | 76    |
| 上游情况 | 泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤)   | 68.51  | 0     | 泰国合艾生胶片(日,泰铢/公斤)    | 64.65   | 0     |
|      | 泰国合艾胶水(日,泰铢/公斤)   | 64     | 0     | 泰国合艾杯胶(日,泰铢/公斤)     | 53.4  | 0     |
|      | 泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨)  | 128.07 | 8.9   | 泰国标胶加工利润(日,美元/吨)    | 2.69  | 3.89  |
|      | 技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)   | 11.66  | -2.31 | 混合胶月度进口量(万吨)        | 19.34   | -0.12 |
|      | 标胶进口利润(日,美元/吨)  | -25    | 10    |                     |   |       |
| 下游情况 | 全钢胎开工率(周,%)   | 52.91  | -6.06 | 半钢胎开工率(周,%)         | 79.07   | -0.17 |
|      | 重卡销量(辆,%)   | 74000  | -1000 |                     |   |       |
| 期权市场 | 标的历史20日波动率(日,%)   | 16.96  | 0.01  | 标的历史40日波动率(日,%)     | 23.09   | -0.17 |
|      | 平值看涨期权隐含波动率(日)  | 18.73  | 0.81  | 平值看跌期权隐含波动率(日,%)    | 18.72   | 0.8   |
| 行业消息 | 未来第一周(2024年7月21日-7月27日)天然橡胶东南亚主产区降雨量较上一周期减少,赤道以北红色区域主要集中在泰国南部、缅甸南部及柬埔寨西南等地区,其余大部分区域降水处于偏低状态,对割胶工作影响减弱,赤道以南红色区域主要分布在印尼东部零星地区,其他大部分区域降雨量处于偏低状态,对割胶工作影响存减弱预期。1、据隆众资讯统计,截至2024年7月21日,青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量47.61万吨,环比上期减少0.18万吨,降幅0.38%。保税区库存6.05万吨,降幅0.66%;一般贸易库存41.56万吨,降幅0.34%。青岛天然橡胶样本保税仓库入库率增加1.50个百分点;出库率减少0.64个百分点;一般贸易仓库入库率增加0.78个百分点,出库率减少1.32个百分点。2、最新数据显示,2024年上半年,越南出口天然橡胶合计31.6万吨,较去年的28.3万吨同比增加12%。1-6月,越南出口混合橡胶合计39.6万吨,较去年的50.7万吨同比下降22%。 |        |       |                     | <br>更多资讯请关注! |       |
| 观点总结 | 近期全球产区处于季节性上量阶段,泰国原料价格重心整体下移但近期有所企稳;国内云南产区替代指标陆续进入,工厂原料紧张得到缓解,对原料收购价格形成压制。随着海外产区逐渐上量,青岛港口货源呈现增加态势,原料价格下行刺激轮胎厂补货积极性,近期青岛库存延续去库趋势,但有所放缓。上周国内半钢胎企业产能利用率维持高位运行,雪地胎排产集中,加之外贸订单充足,整体小幅调整为主;全钢胎内外销整体出货偏慢,企业成品库存压力高企,部分企业设备检修或降负运行,拖拽整体产能利用率走低。ru2409合约短线建议在14350-14770区间交易,nr2409合约短线建议在12000-12400区间交易。   |        |       |                     | <br>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: 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: 徐天泽 期货从业资格号F03133092

## 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。