

撰写人: 林静宜 从业资格证号: F0309984 投资咨询从业证书号: Z0013465

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	新加坡RSS3主力结算价(日,美分/公斤)	218.90	+19.90↑	新加坡TSR20主力合约结算价(日,美分/公斤)	164.80	+1.10↑
	沪胶主力合约收盘价(日,元/吨)	13,145.00	-75.00↓	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	11,405.00	+10.00↑
	沪胶9-1价差(日,元/吨)	-1,105	-40.00↓	20号胶8-9价差(日,元/吨)	-10	+15.00↑
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	1,740	-85.00↓			
	沪胶主力合约持仓量(日,手)	222,275.00	+797.00↑	20号胶主力合约持仓量(日,手)	33,374.00	+751.00↑
	沪胶前20名净持仓	-65,348	-3558.00↓	20号胶前20名净持仓	-44	-854.00↓
	沪胶交易所仓单(日,吨)	253,900.00	-470.00↓	20号胶交易所仓单(日,吨)	85701	-1512.00↓
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	12950	-50.00↓	上海市场越南3L(日,元/吨)	12,950.00	0.00
	泰标STR20(日,美元/吨)	1690	0.00	马标SMR20(日,美元/吨)	1,680.00	0.00
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	12750	0.00	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	12,700.00	0.00
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	12,500.00	0.00	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	13,900.00	0.00
	沪胶主力合约标准品基差(日,元/吨)	-195.00	+25.00↑	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-395.00	+75.00↑
	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	-16.60	+79.95↑			
上游情况	泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤)	69.96	+0.27↑	泰国合艾生胶片(日,泰铢/公斤)	—	—
	泰国合艾胶水(日,泰铢/公斤)	66.50	+0.30↑	泰国合艾杯胶(日,泰铢/公斤)	48.30	+0.30↑
	海南全乳原料(日,元/吨)	11,900.00	0.00	云南胶水进干胶厂(日,元/公斤)	11.70	0.00
	海南乳胶原料(日,元/吨)	18,800.00	+800.00↑	云南胶水进乳胶厂(日,元/公斤)	12.60	-1.10↓
下游情况	泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨)	-1.15	-3.07↓	泰国标胶加工利润(日,美元/吨)	59.00	-2.07↓
	标胶月度进口量(4月,吨,%)	208,443.87	-0.20↓	混合胶月度进口量(4月,吨,%)	212534.04	-7.01↓
	标胶进口利润(日,美元/吨)	-30.00	+5.00↑	青岛地区天胶保税和一般贸易库存(周,万吨,%)	37.19	+0.87↑
	全钢胎开工率(周,%)	56.13	+1.60↑	半钢胎开工率(周,%)	64.17	+2.17↑
期权市场	重卡销量(4月,万辆,%)	4.50	-41.00↓			
	标的历史20日波动率(日,%)	21.58	-0.28↓	标的历史40日波动率(日,%)	21.32	+0.25↑
行业消息	平值看涨期权隐含波动率(日)	19.25	+0.99↑	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.6	-0.50↓
	<p>未来第一周(2022年5月29日-6月4日)天然橡胶主产区东南亚整体降雨情况出现增多迹象,其中红色高位预警状态区域依旧分布在泰国零星区域,老挝、柬埔寨降雨量略有增加至中高位状态,将对割胶工作影响产生影响。</p> <p>1、2022年前四个月,泰国出口天然橡胶(不含复合橡胶)合计为118.1万吨,同比增3%。其中,标胶合计出口57.9万吨,同比增12%;烟片胶出口17.1万吨,同比增7%;乳胶出口40.6万吨,同比则降11%。</p> <p>2、外媒报道,马来西亚橡胶委员会(MRC)周三(5月25日)表示,乳胶产品占2022年第一季度橡胶产品出口总额的83.1%,其中手套产生了最大的橡胶出口收入。</p>					
观点总结	<p>国内外主产区陆续开割和上量,趋势性增产明确。近期国内云南版纳产区降雨情况好转,原料产出趋于正常,少数胶厂因原料短缺出现暂时停工现象;海南产区大部分区域陆续进入试割状态,加工厂恢复开工,但目前处于开割初期胶水量维持低位状态,全面开割时间延迟至6月中上旬,原料胶水紧张抢夺云南原料。浓乳现货紧缺生产利润进一步增加,浓乳厂对干胶厂挤压严重,全乳胶产量低于市场前期预期。近期青岛天然橡胶降速累库,对天然橡胶存在一定托底作用。需求方面,“端午节”小长假临近,另外6月上旬山东地区将进入麦收期,往年同期轮胎企业会有检修或降负安排,预计短期轮胎开工率稳中偏弱运行。盘面上,ru2209合约反弹受阻回落,短线关注13100附近支撑,建议在13100-13420区间交易。</p>					
提示关注	周四隆众轮胎样本企业开工率					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!