

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)	16895	150	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	14760	175
	沪胶9-1差(日,元/吨)	-920	-5	20号胶9-10价差(日,元/吨)	-70	-20
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	2205	45	期货持仓量:天然橡胶(日,手)	167690	18
	20号胶主力合约持仓量(日,手)	18418	-3195	沪胶前20名净持仓	-19775	-81
	20号胶前20名净持仓	-5713	1479	沪胶交易所仓单(日,吨)	147930	-70
	20号胶交易所仓单(日,吨)	16733	0			
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	17100	100	上海市场越南3L(日,元/吨)	17800	0
	泰标STR20(日,美元/吨)	2205	15	马标SMR20(日,美元/吨)	2205	15
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	16630	30	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	16580	30
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	13100	0	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	13000	0
	沪胶基差(日,元/吨)	205	-50	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-115	-30
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	14958	50	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	268	-55
上游情况	市场参考价:烟片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	85.15	-0.15	市场参考价:胶片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	86.15	-1.37
	市场参考价:胶水:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	75	0	市场参考价:杯胶:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	68.2	0
	RSS3理论生产利润(美元/吨)	138.6	13.6	STR20理论生产利润(美元/吨)	-52	-16
	技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)	13.78	3.36	混合胶月度进口量(万吨)	25.97	3.71
下游情况	全钢胎开工率(周,%)	62.72	-1.99	半钢胎开工率(周,%)	65.67	0.28
	库存天数:全钢轮胎:山东:期末值(周,天)	39.43	-0.83	库存天数:半钢轮胎:山东:期末值(周,天)	45.46	-0.1
	全钢胎:产量:当月值(月,万条)	1323	16	半钢胎:产量:当月值(月,万条)	5813	98
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	16.39	0.07	标的历史40日波动率(日,%)	20.53	0.03
	平值看涨期权隐含波动率(日)	21.23	-0.87	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	21.23	-0.87
行业消息	未来第一周（2026年8月2日-2026年8月8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柬埔寨、泰国南部以及缅甸南部等地区，其余大部分区域降水处于中等偏低状态，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，对割胶工作影响小幅减弱。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2日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量65.4万吨，环比上期减少1.41万吨，降幅2.12%。保税区库存7.02万吨，增幅1%；一般贸易库存58.37万吨，降幅2.48%。青岛天然橡胶样本保税仓库入率增加2.49个百分点，出库率增加2.73个百分点；一般贸易仓库入率减少2.20百分点，出库率增加0.23个百分点。本期青岛港口总库存呈现去库态势，保税库小幅累库，一般贸易库去库。3、据隆众资讯统计，截至8月6日，中国半钢轮胎样本企业产能利用率为64.57%，环比+0.59个百分点，同比-5.14个百分点。全钢轮胎样本企业产能利用率为63.64%，环比-0.16个百分点，同比+3.58个百分点。周内部分半钢胎检修企业陆续复工，产能利用率有所修复，全钢胎仍有少数企业控产及检修安排，整体产能利用率偏弱运行。				 更多资讯请关注！	
观点总结	近期国内云南产区原料采购价格稳定，降雨影响上量；海南产区雨水天气持续，扰动割胶作业开展，岛内新鲜胶水供应表现紧张，当地加工厂实际可收购原料量不多，维持加价抢收态势。近期青岛港口总库存呈现去库态势，保税库小幅累库，一般贸易库去库。海外船货到港进入季节性增加态势，提升保税仓库入库量；下游轮胎企业在胶价下跌后积极补货，周期内有集中出货行为，带动仓库整体出库量增加，青岛港口现货库存呈现去库。需求端，本周国内轮胎企业产能利用率增减不一，部分半钢胎检修企业陆续复工，产能利用率有所修复，全钢胎仍有少数企业控产及检修安排，整体产能利用率偏弱运行，短期检修企业产能逐步恢复排产，但下游订单偏弱，多家企业维持控产状态，仍将限制产能利用率提升幅度。ru2609合约短线预计在16500-17300区间波动，nr2610合约短线预计在14500-15000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！

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