

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)	16920	-60	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	14775	-65
	沪胶9-1差(日,元/吨)	-860	-10	20号胶8-9价差(日,元/吨)	20	-5
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	2145	5	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)	54454	-242	沪胶前20名净持仓	-21573	-859
	20号胶前20名净持仓	-5169	-455	沪胶交易所仓单(日,吨)	151030	-60
	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)	17050	-100	上海市场越南3L(日,元/吨)	17950	0
	泰标STR20(日,美元/吨)	2210	-15	马标SMR20(日,美元/吨)	2210	-15
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	16750	-30	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	16700	-30
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	12400	200	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	12400	0
	沪胶基差(日,元/吨)	130	-40	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-230	-40
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	15045	5	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	270	70
上游情况	市场参考价:烟片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	90.77	1.55	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)	77.5	0.5	市场参考价:杯胶:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	70	0.4
	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,%)	23.92	-0.48	标的历史40日波动率(日,%)	21.48	-1.61
	平值看涨期权隐含波动率(日)	21.13	-0.47	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	21.13	-0.47
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，今年6月份，我国重卡市场共计销售11.5万辆左右（批发销量口径，包含出口和新能源），环比5月增长约5%，比上年同期的9.8万辆上涨约18%，同比增速较3-5月有所放缓。这也是最近五年来6月份销量的历史新高。今年1-6月，我国重卡行业累计销量达到约66万辆，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，保税库及一般贸易库双库齐降。3、据隆众资讯统计，截至7月9日，中国半钢轮胎样本企业产能利用率为60.62%，环比-4.82个百分点，同比-5.17个百分点；全钢轮胎样本企业产能利用率60.56%，环比-3.16个百分点，同比-0.55个百分点。周期内部分样本企业存检修安排，对整体样本企业产能利用率形成较大拖拽。</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趋稳，降雨影响，工厂收胶困难，各片区采购价格存差异；海南产区天气改善有限，降雨持续干扰原料产出，市场内可流通原料量仍表现偏紧，当地加工厂订单、利润空间尚可，部分工厂已小幅提价收购原料。近期青岛港口总库存呈现去库，保税库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，本周轮胎企业产能利用率环比下降，部分企业存检修安排，对整体企业产能利用率形成较大拖拽。下周全钢轮胎企业产能利用率将恢复性提升，多数检修企业生产逐步恢复至常规水平，将对整体产能利用率形成拉动；半钢轮胎个别规模企业仍存检修安排，产能利用率恢复幅度或将受限。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