

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	日胶主力合约收盘价(日, 日元/公斤)	230.50	+0.70↑	新加坡TSR20主力合约结算价(日,美分/公斤)	170.70	+0.70↑
	沪胶主力合约收盘价(日, 元/吨)	14,515.00	+110.00↑	20号胶主力合约收盘价(日, 元/吨)	11,380.00	+110.00↑
	沪胶5-9价差(日, 元/吨)	-175	0.00	20号胶3-4价差(日, 元/吨)	-75	0.00
	沪胶与20号胶价差(日, 元/吨)	3,135	0.00			
	沪胶主力合约持仓量(日, 手)	224,242.00	-4732.00↓	20号胶主力合约持仓量(日, 手)	30,291.00	-811.00↓
	沪胶前20名净持仓	-56,104	+1381.00↑	20号胶前20名净持仓	-469	-570.00↓
	沪胶交易所仓单(日, 吨)	204,490.00	+7660.00↑	20号胶交易所仓单(日, 吨)	54573	+605.00↑
现货市场	上海市场国营全乳胶(日, 元/吨)	13425	+75.00↑	上海市场越南3L(日, 元/吨)	13,050.00	+50.00↑
	泰标STR20(日, 美元/吨)	1780	+20.00↑	马标SMR20(日, 美元/吨)	1,760.00	+10.00↑
	泰国人民币混合胶(日, 元/吨)	12850	+20.00↑	马来西亚人民币混合胶(日, 元/吨)	12,850.00	+20.00↑
	齐鲁石化丁苯1502(日, 元/吨)	12,100.00	0.00	齐鲁石化顺丁BR9000(日, 元/吨)	14,300.00	0.00
	沪胶主力合约标准品基差(日, 元/吨)	-1090	-35.00↓	沪胶主力合约非标准品基差(日, 元/吨)	-1,665.00	-90.00↓
	20号胶主力合约基差(日, 元/吨)	-55.10	+73.58↑			
上游情况	泰国合艾烟片(日, 泰铢/公斤)	57.09	-0.06↓	泰国合艾生胶片(日, 泰铢/公斤)	54.38	0.00
	泰国合艾胶水(日, 泰铢/公斤)	51.50	+0.30↑	泰国合艾杯胶(日, 泰铢/公斤)	46.00	-0.15↓
	海南全乳原料(日, 元/吨)	12,490.00	-630.00↓	云南胶水(日, 元/公斤)	停割	—
	海南乳胶原料(日, 元/吨)	13,190.00	-430.00↓	云南胶块(日, 元/公斤)	11.00	0.00
下游情况	泰国3号烟片加工利润(日, 美元/吨)	52.50	-14.12↓	泰国标胶加工利润(日, 美元/吨)	131.33	+27.73↑
	标胶月度进口量(11月, 万吨, %)	24.38	+19.46↑	混合胶月度进口量(11月, 万吨, %)	29.45	+41.29↑
	标胶进口利润(日, 元/吨)	-2,375.87	+16.44↑	青岛地区天胶保税和一般贸易库存(周,万吨,%)	31.77	-4.16↓
期权市场	全钢胎开工率(周, %)	64.46	+0.56↑	半钢胎开工率(周, %)	65.59	+1.87↑
	重卡销量(11月, 万辆, %)	5.00	-6.50↓			
行业消息	标的历史20日波动率(日, %)	26.83	-0.87↓	标的历史40日波动率(日, %)	29.51	-0.41↓
	平值看涨期权隐含波动率(日)	0.28	-0.00↓	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	0.3247	+0.01↑
观点总结	产区天气: 未来两周泰国南部降雨中偏低水平, 局部小雨, 对割胶影响较小, 原料产出趋势性增多。 1、2021年前11个月, 泰国出口天然橡胶(不含复合橡胶)合计为309.6万吨, 同比增29%。其中, 标胶合计出口153.7万吨, 同比增58%; 烟片胶出口45.7万吨, 同比增33%; 乳胶出口108.5万吨, 同比增4%。 2.据泰国工业院汽车产业组发布的最新数据显示, 2021年11月汽车总产量为165,353辆, 预计全年产量将突破160万辆, 出口型产能贡献最高32.6%的涨幅。展望2022年, 估计总产量将会上升到180万辆。泰国政府刚刚通过了5年新能源汽车刺激税率优惠措施。					
	目前国内云南产区处于停割期,海南产区也临近停割, 近期泰国南部降雨转弱, 产量有增加预期。由于东南亚运费飙升, 进口量环比难以大幅增加, 近期青岛持续去库, 但因下游采购积极性下降, 库存下降速度有所放缓。上周国内轮胎厂开工率环比上涨, 检修厂家开工逐步恢复, 带动整体开工略有提升, 冬奥会等政策影响仍存众多不确定性因素, 厂家适度储备库存。但经销商库存高位, 且轮胎工厂外贸订单缩减, 内销终端替换亦逐渐步入尾声, 加上工厂原料库存明显增加, 轮胎厂对天胶采购进程或有减缓。盘面上, ru2205合约减仓收涨, 短线关注14500附近压力, 建议在14200-14500区间交易。					
提示关注	周四隆众轮胎样本企业开工率					



数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

备注: ru: 天然橡胶 cy: 20号胶