

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)	228.90	0.00	新加坡TSR20主力结算价(日, 美分/公斤)	172.60	+0.40↑
	沪胶主力合约收盘价(日, 元/吨)	14,745.00	+140.00↑	20号胶主力合约收盘价(日, 元/吨)	11,415.00	+135.00↑
	沪胶1-5价差(日, 元/吨)	-245	-10.00↓	20号胶2-3价差(日, 元/吨)	-85	+15.00↑
	沪胶与20号胶价差(日, 元/吨)	3,330	+5.00↑			
	沪胶主力合约持仓量(日, 手)	213,037	-345↓	20号胶主力合约持仓量(日, 手)	20,187	-1507↓
	沪胶前20名净持仓	-55314	+2523↑	20号胶前20名净持仓	-672	-605↓
	沪胶交易所仓单(日, 吨)	189,280	+5000↑	20号胶交易所仓单(日, 吨)	53081	+776↑
现货市场	上海市场国营全乳胶(日, 元/吨)	13575	+25.00↑	上海市场越南3L(日, 元/吨)	13,150.00	0.00
	泰标STR20(日, 美元/吨)	1795	-10.00↓	马标SMR20(日, 美元/吨)	1,785.00	-10.00↓
	泰国人民币混合胶(日, 元/吨)	13000	+50.00↑	马来西亚人民币混合胶(日, 元/吨)	12,950.00	+50.00↑
	齐鲁石化丁苯1502(日, 元/吨)	12,300.00	0.00	齐鲁石化顺丁BR9000(日, 元/吨)	14,600.00	0.00
	沪胶主力合约标准品基差(日, 元/吨)	-1170	-115.00↓	沪胶主力合约非标准品基差(日, 元/吨)	-1,745.00	-90.00↓
	20号胶主力合约基差(日, 元/吨)	50.06	+213.20↑			
上游情况	泰国合艾烟片(日, 泰铢/公斤)	58.85	+0.24↑	泰国合艾生胶片(日, 泰铢/公斤)	—	—
	泰国合艾胶水(日, 泰铢/公斤)	53.20	0.00	泰国合艾杯胶(日, 泰铢/公斤)	47.75	+0.15↑
	海南全乳原料(日, 元/吨)	12,800.00	0.00	云南胶水(日, 元/公斤)	停割	—
	海南乳胶原料(日, 元/吨)	13,000.00	0.00	云南胶块(日, 元/公斤)	11.20	+0.20↑
下游情况	泰国3号烟片加工利润(日, 美元/吨)	-4.65	-10.27↓	泰国标胶加工利润(日, 美元/吨)	78.02	-9.72↓
	标胶月度进口量(10月, 万吨, %)	20.40	-16.77↓	混合胶月度进口量(10月, 万吨, %)	20.84	-18.92↓
	标胶进口利润(日, 元/吨)	-2,308.60	+84.37↑	青岛地区天胶保税和一般贸易库存(周, 万吨)	33.15	-5.79↓
	全钢胎开工率(周, %)	63.90	-0.09↓	半钢胎开工率(周, %)	63.72	-0.58↓
	重卡销量(11月, 万辆, %)	5.00	-6.50↓			
期权市场	标的历史20日波动率(日, %)	32.31	-0.36↓	标的历史40日波动率(日, %)	30.30	+0.11↑
	平值看涨期权隐含波动率(日)	23.98	+0.55↑	平值看跌期权隐含波动率(日, %)	24.64	+2.37↑
行业消息	产区天气: 未来第一周泰国南部降雨维持相对低位状态, 对原料产出影响较小, 未来第二周, 泰国南部降雨增多, 对割胶工作影响增大。					
	1.QinRex据马来西亚统计局12月15日消息, 2021年10月天胶出口量同比增14.1%至62,167吨, 环比降0.3%。其中56.8%出口至中国, 其他依次为巴基斯坦3.2%、美国3%、伊朗2.7%、德国2.1%。 2.QinRex最新数据显示, 泰国工业部长素里亚透露, 对汽车行业在国内市场和出口市场, 以及投资增加等因素的支撑下持续复苏深感欣慰, 估计2021年汽车制造量增长15%, 并预计2022年汽车产量料突破170万辆。					
观点总结	目前国内云南产区进入停割期, 海南东部产区12月中下旬可能陆续停割; 台风“雷伊”或使东南亚产区降雨增多, 短期马来西亚和印度尼西亚面临强降雨, 影响割胶进程; 泰国南部局部降雨, 对割胶工作影响相对较小。由于东南亚运费飙升, 12月份船期存在继续延迟预期, 进口量环比难以大幅增加, 青岛地区天然橡胶累库预期持续延后, 但云南替代指标快速进入, 推动云南库存周环比大幅增加。上周国内轮胎厂开工率环比小幅下跌, 因订单情况并不乐观, 成品库存压力提升, 经销商库存高位, 12月份轮胎厂外订单预计缩减, 而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合约小幅收涨, 短期或延续区间波动, 建议在14600-14970区间交易。					
	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!