

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)	235.40	-4.30↓	新加坡TSR20主力合约结算价(日, 美分/公斤)	174.30	-0.80↓
	沪胶主力合约收盘价 (日, 元/吨)	14,630.00	-90.00↓	20号胶主力合约收盘价 (日, 元/吨)	11,345.00	-95.00↓
	沪胶1-5价差 (日, 元/吨)	-225	+5.00↑	20号胶2-3价差 (日, 元/吨)	-80	+30.00↑
	沪胶与20号胶价差 (日, 元/吨)	3,285	+5.00↑	20号胶主力合约持仓量 (日, 手)	25,032.00	-1205.00↓
	沪胶主力合约 持仓量 (日, 手)	188,507.00	+4967.00↑	20号胶前20名净持仓	852	+245.00↑
	沪胶前20名净持仓	-38754	-3936.00↓	20号胶交易所仓单 (日, 吨)	46106	+1210.00↑
现货市场	沪胶交易所仓单 (日, 吨)	155,730.00	+1200.00↑	20号胶交易所仓单 (日, 吨)	46106	+1210.00↑
	上海市场国营全乳胶 (日, 元/吨)	13550	0.00	上海市场越南3L (日, 元/吨)	13,100.00	0.00
	泰标STR20 (日, 美元/吨)	1815	-10.00↓	马标SMR20 (日, 美元/吨)	1,805.00	-10.00↓
	泰国人民币混合胶 (日, 元/吨)	13100	-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)	13,100.00	0.00	齐鲁石化顺丁BR9000 (日, 元/吨)	15,400.00	0.00
	沪胶主力合约标准品基差 (日, 元/吨)	-1080	0.00	沪胶主力合约非标准品基差 (日, 元/吨)	-1,530.00	+65.00↑
上游情况	20号胶主力合约基差 (日, 元/吨)	-103.18	+40.42↑	泰国合艾烟片 (日, 泰铢/公斤)	休市	——
	泰国合艾烟片 (日, 泰铢/公斤)	休市	——	泰国合艾生胶片 (日, 泰铢/公斤)	休市	——
	泰国合艾胶水 (日, 泰铢/公斤)	休市	——	泰国合艾杯胶 (日, 泰铢/公斤)	休市	——
	海南全乳原料 (日, 元/吨)	12,290.00	-610.00↓	云南胶水 (日, 元/公斤)	——	——
下游情况	海南乳胶原料 (日, 元/吨)	12,390.00	-610.00↓	云南胶块 (日, 元/公斤)	10.90	0.00
	泰国3号烟片加工利润 (日, 美元/吨)	-10.03	+7.30↑	泰国标胶加工利润 (日, 美元/吨)	106.56	+4.72↑
	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)	-2,486.81	-118.27↓	青岛地区天胶保税和一般贸易库存 (周, 万吨, %)	36.02	-2.85↓
期权市场	全钢胎开工率 (周, %)	63.99	-0.25↓	半钢胎开工率 (周, %)	64.3	-0.32↓
	重卡销量 (11月, 万辆, %)	5.00	-6.50↓	——	——	——
行业消息	标的历20日波动率 (日, %)	32.06	+0.02↑	标的历40日波动率 (日, %)	31.68	-0.73↓
	平值看涨期权隐含波动率 (日, %)	24.83	-2.18↓	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	31.26	+1.59↑
观点总结	产区天气：2021年11月南方涛动指数(SOI) 12.5, 环比增加5.8, 拉尼娜影响再次提升。 1.根据第一商用车网初步掌握的数据, 今年11月份, 我国重卡市场预计销售各类车型5万辆左右(开票数口径), 环比下降6.5%, 同比下滑63%, 创下今年以来月销量的最低水平, 比今年8月份的“谷底”销量(5.13万辆)还要略低, 比去年同期则减少了约8.56万辆。 2.USTMA: 2021年美国轮胎出货量有望增加, 轮胎市场将继续反弹。	——	——	——	——	——
	目前国内云南产区陆续停割, 海南东部产区12月中下旬可能陆续停割; 泰国南部降雨量逐步下降, 原料产出预期增加。由于到港持续不及预期, 而下游逢低采购积极性尚可, 青岛地区天然橡胶累库预期持续延后。由于东南亚运费飙升, 12月份船期存在继续延迟预期。而欧美航线海运费大幅提高, 也将使得中国轮胎出口压力凸显。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, 12月份轮胎工厂外贸订单预计缩减, 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合约增仓收跌, 短期关注14400附近支撑, 建议在14400-14800区间交易。	——	——	——	——	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

