

| 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)   | 14465  | 90     | 20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)  | 12110  | 75     |
|      | 沪胶9-1价差(日,元/吨)   | -1170  | 15     | 20号胶8-9价差(日,元/吨)    | -65    | 10     |
|      | 沪胶与20号胶价差(日,元/吨)   | 2355   | 15     | 沪胶主力合约持仓量(日,手)      | 202082 | -7191  |
|      | 20号胶主力合约持仓量(日,手)   | 63436  | -686   | 沪胶前20名净持仓           | -44231 | 5022   |
|      | 20号胶前20名净持仓  | -4188  | -331   | 沪胶交易所仓单(日,吨)        | 221720 | -50    |
|      | 20号胶交易所仓单(日,吨)   | 141623 | -302   |                     |        |        |
| 现货市场 | 上海市场国营全乳胶(日,元/吨)   | 14200  | 0      | 上海市场越南3L(日,元/吨)     | 14400  | -300   |
|      | 泰标STR20(日,美元/吨)  | 1665   | -30    | 马标SMR20(日,美元/吨)     | 1660   | -30    |
|      | 泰国人民币混合胶(日,元/吨)  | 13980  | -150   | 马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)   | 13750  | -150   |
|      | 齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)  | 15300  | 0      | 齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨) | 15300  | 0      |
|      | 沪胶基差(日,元/吨)  | -265   | -90    | 沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨) | -395   | 65     |
|      | 青岛市场20号胶(日,元/吨)  | 11838  | -214   | 20号胶主力合约基差(日,元/吨)   | -272   | -289   |
| 上游情况 | 泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤)  | 66.55  | 0      | 泰国合艾生胶片(日,泰铢/公斤)    | 64.88  | 0.68   |
|      | 泰国合艾胶水(日,泰铢/公斤)  | 64     | 0      | 泰国合艾杯胶(日,泰铢/公斤)     | 52.75  | -0.3   |
|      | 泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨)   | 113.45 | -14.75 | 泰国标胶加工利润(日,美元/吨)    | -12.86 | -18.94 |
|      | 技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)  | 11.66  | -2.31  | 混合胶月度进口量(万吨)        | 19.34  | -0.12  |
| 下游情况 | 标胶进口利润(日,美元/吨)   | -40    | -15    |                     |        |        |
|      | 全钢胎开工率(周,%)  | 58.97  | -3.23  | 半钢胎开工率(周,%)         | 79.24  | -0.15  |
|      | 重卡销量(辆,%)  | 74000  | -1000  |                     |        |        |
| 期权市场 | 标的历历史20日波动率(日,%)   | 17.47  | 0.19   | 标的历历史40日波动率(日,%)    | 23.37  | -0.16  |
|      | 平值看涨期权隐含波动率(日,%)   | 19.96  | -0.56  | 平值看跌期权隐含波动率(日,%)    | 19.97  | -0.55  |
| 行业消息 | 未来第一周（2024年7月14日-7月20日）天然橡胶东南亚主产区降雨量较上一周期增加，赤道以北红色区域主要集中在泰国南部、缅甸南部及柬埔寨西南等地区，其余大部分区域降水处于中等状态，对割胶工作影响增加，赤道以南红色区域主要分布在印尼东部零星地区，其他大部分区域降雨量处于偏低状态，对割胶工作影响存减弱预期。1、据隆众资讯统计，截至2024年7月14日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量47.79万吨，环比上期减少1.52万吨，降幅3.07%。保税区库存6.09万吨，降幅3.62%；一般贸易库存41.7万吨，降幅2.99%。青岛天然橡胶样本保税仓库入库率增加1.23个百分点；出库率增加0.01个百分点；一般贸易仓库入库率减少1.19个百分点，出库率增加1.62个百分点。2、据中国海关总署7月12日公布的数据显示，2024年6月中国进口天然及合成橡胶（含胶乳）合计47.1万吨，较2023年同期的63.3万吨下降25.6%。上半年，中国进口天然及合成橡胶（含胶乳）共计328.4万吨，较2023年同期的400.6万吨下降18%。 |        |        |                     |        |        |
| 观点总结 | 近期全球产区处于季节性上量阶段，泰国原料价格重心整体下移；国内云南产区替代指标陆续进入，工厂原料紧张得到缓解，对原料收购价格形成压制。近期海外标胶到港量持续增多，一定程度上压制天胶现货价格，原料价格下行刺激轮胎厂补货积极性，近期青岛库存延续去库趋势，去库幅度明显扩大。上周国内半钢胎企业外贸订单充足，加之雪地胎排产，半钢胎产能利用率维持高位；全钢胎因出货一般，企业去库缓慢，个别企业存检修安排，另有企业控产降负，拖拽整体产能利用率走低。ru2409合约短线建议在1415-0-14620区间交易，nr2409合约短线建议在11900-12250区间交易。  |        |        |                     |        |        |
| 提示关注 | 周四隆众轮胎样本企业开工率  |        |        |                     |        |        |

数据来源于第三方，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

研究员：蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101

助理研究员：徐天泽 期货从业资格号F03133092



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！

## 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。