

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)	16245	165	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	13150	100
	沪胶5-9差(日,元/吨)	95	-10	20号胶3-4价差(日,元/吨)	-50	-5
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	3095	65	沪胶主力合约持仓量(日,手)	150270	4240
	20号胶主力合约持仓量(日,手)	48669	-1481	沪胶前20名净持仓	-36562	-423
	20号胶前20名净持仓	-8807	387	沪胶交易所仓单(日,吨)	112570	500
	20号胶交易所仓单(日,吨)	51004	0			
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	16000	100	上海市场越南3L(日,元/吨)	16350	-100
	泰标STR20(日,美元/吨)	1940	-10	马标SMR20(日,美元/吨)	1935	-10
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	15100	-80	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	15050	-80
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	13000	0	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	12800	-200
	沪胶基差(日,元/吨)	-80	195	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-980	15
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	13497	-131	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	447	-46
上游情况	市场参考价:烟片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	61.35	0.35	市场参考价:胶片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	57.86	0.14
	市场参考价:胶水:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	59.3	0.3	市场参考价:杯胶:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	52.95	0.85
	RSS3理论生产利润(美元/吨)	138.6	13.6	STR20理论生产利润(美元/吨)	5	1
	技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)	19.93	3.05	混合胶月度进口量(万吨)	39.63	9.41
下游情况	全钢胎开工率(周,%)	60.7	-1.74	半钢胎开工率(周,%)	72.76	-2.08
	库存天数:全钢轮胎:山东:期末值(周,天)	47.97	1.19	库存天数:半钢轮胎:山东:期末值(周,天)	45.24	-3.54
	全钢胎:产量:当月值(月,万条)	1286	-15	半钢胎:产量:当月值(月,万条)	5839	8
期权市场	标的历历史20日波动率(日,%)	21.53	0.01	标的历历史40日波动率(日,%)	17.86	-0.23
	平值看涨期权隐含波动率(日)	23.56	0.13	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	23.55	0.12
行业消息	未来第一周 (2026年2月8日-2026年2月14日) 天然橡胶东南亚主产区降雨量较上一周期略有增加,赤道以北红色区域暂无,其余大部分区域降水处于偏低状态,对割胶工作影响略有增强;赤道以南红色区域主要集中在马来西亚,其他大部分区域降雨量处于中等状态,对割胶工作影响增强。1、根据第一商用车网初步掌握的数据,2026年1月份,我国重卡市场共计销售10万辆左右(批发口径,包含出口和新能源),环比2025年12月基本持平,比上年同期的7.22万辆大幅增长约39%。2、据隆众资讯统计,截至2026年2月8日,青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量60.68万吨,环比上期增加1.51万吨,增幅2.55%。保税区库存9.9万吨,增幅1.38%;一般贸易库存50.78万吨,增幅2.78%。青岛天然橡胶样本保税仓库入库率减少0.58个百分点,出库率增加0.15个百分点;一般贸易仓库入库率增加1.24个百分点,出库率减少0.47个百分点。青岛一般贸易库存延续累库状态,累库幅度环比上期扩大。3、据隆众资讯统计,截至2月4日,中国半钢胎样本企业产能利用率为72.09%,环比-2.23个百分点,同比+59.45个百分点;全钢胎样本企业产能利用率为60.45%,环比-2.02个百分点,同比+47.20个百分点。企业产能利用率下滑,个别样本企业在1月底进入停工放假状态,对整体产能利用率形成一定拖拽。					
观点总结	目前国内天然橡胶主产区处于停割期,海外由割胶旺季向减产期过渡,总供应呈现缩量。近期青岛港口保税及一般贸易库均呈现累库,总库存累库幅度环比扩大。海外船货有节前集中到港入库预期,总入库量继续增加,而下游企业春节期间备货基本完成,市场采购基本刚需为主,仓库出库量继续下滑,青岛港口总库存延续累库态势,随着下游企业陆续放假,预计港口库存延续累库。需求方面,上周国内轮胎企业产能利用率下滑,个别企业进入停工放假状态,对整体产能利用率形成一定拖拽。据了解,多家全钢胎企业在2月10日(腊月廿三)前后逐步进入春节放假状态,半钢胎企业多集中在2月13日(腊月廿六)至2月15日(腊月廿八)停工,短期轮胎企业产能利用率或将进一步走低。ru2605合约短线预计在15900-16500区间波动, nr2604合约短线预计在12870-13500区间波动。					
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!



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

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