

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)	225.30	-7.10↓	新加坡TSR20主力合约结算价(日, 美分/公斤)	173.60	+1.80↑
	沪胶主力合约收盘价 (日, 元/吨)	14,375.00	-245.00↓	20号胶主力合约收盘价 (日, 元/吨)	11,175.00	-125.00↓
	沪胶1-5价差 (日, 元/吨)	-200	+25.00↑	20号胶2-3价差 (日, 元/吨)	-95	0.00
	沪胶与20号胶价差 (日, 元/吨)	3,200	-120.00↓	20号胶主力合约持仓量 (日, 手)	24,321.00	+428.00↑
	沪胶主力合约 持仓量 (日, 手)	220,677.00	+21236.00↑	20号胶前20名净持仓	1441	+1147.00↑
	沪胶前20名净持仓	-46973	-3200.00↓	20号胶交易所仓单 (日, 吨)	48323	+806.00↑
现货市场	沪胶交易所仓单 (日, 吨)	173,210.00	+8900.00↑	20号胶交易所仓单 (日, 吨)	48323	+806.00↑
	上海市场国营全乳胶 (日, 元/吨)	13200	-225.00↓	上海市场越南3L (日, 元/吨)	12,900.00	-100.00↓
	泰标STR20 (日, 美元/吨)	1795	0.00	马标SMR20 (日, 美元/吨)	1,785.00	0.00
	泰国人民币混合胶 (日, 元/吨)	12850	-100.00↓	马来西亚人民币混合胶 (日, 元/吨)	12,800.00	-100.00↓
	齐鲁石化丁苯1502 (日, 元/吨)	12,600.00	0.00	齐鲁石化顺丁BR9000 (日, 元/吨)	15,000.00	0.00
	沪胶主力合约标准品基差 (日, 元/吨)	-1175	+20.00↑	沪胶主力合约非标准品基差 (日, 元/吨)	-1,525.00	+95.00↑
上游情况	20号胶主力合约基差 (日, 元/吨)	-86.07	-53.40↓	泰国合艾烟片 (日, 泰铢/公斤)	57.55	-1.12↓
	泰国合艾烟片 (日, 泰铢/公斤)	57.55	-1.12↓	泰国合艾生胶片 (日, 泰铢/公斤)	—	—
	泰国合艾胶水 (日, 泰铢/公斤)	52.50	-2.00↓	泰国合艾杯胶 (日, 泰铢/公斤)	47.50	-0.20↓
	海南全乳原料 (日, 元/吨)	12,280.00	+110.00↑	云南胶水 (日, 元/公斤)	停割	—
下游情况	海南乳胶原料 (日, 元/吨)	12,380.00	+110.00↑	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)	15.93	+25.96↑	泰国标胶加工利润 (日, 美元/吨)	100.93	-5.63↓
	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↓
期权市场	标胶进口利润 (日, 元/吨)	-2,263.96	+127.62↑	青岛地区天胶保税和一般贸易库存 (周, 万吨, %)	35.18	-2.33↓
	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, %)	32.87	+0.66↑	标的历40日波动率 (日, %)	31.61	+0.26↑
	平值看涨期权隐含波动率 (日)	0.00	0.00	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	0	0.00
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.QinRex最新数据显示，2021年前10个月美国进口轮胎共计22749万条，同比增19%。其中，乘用车胎进口同比增14%至12917万条；卡客车胎进口同比增31%至4273万条；航空器用胎同比增28%至21万条；摩托车用胎同比增21%至318万条；自行车用胎同比增34%至1123万条。 2.QinRex最新数据显示，2021年前三季度泰国天然橡胶产量达362万吨，较去年同期的321万吨增加12.5%。具体品种来看，烟片胶产量同比增11.9%；标胶同比增13.4%；乳胶同比增14%；混合胶同比增10.9%。	—	—	—	—	—
	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；近期泰国南部和越南中部降雨明显减少，原料产出预期增加。由于东南亚运费飙升，12月份船期存在继续延迟预期，青岛地区天然橡胶累库预期持续延后。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14160附近支撑情况，短期建议在14160-14600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		



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！