

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)	16745	60	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	14585	90
	沪胶9-1差(日,元/吨)	-915	-30	20号胶9-10价差(日,元/吨)	-50	10
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	2160	-30	期货持仓量:天然橡胶(日,手)	75130	-4197
	20号胶主力合约持仓量(日,手)	21613	-2537	沪胶前20名净持仓	-19694	-2172
	20号胶前20名净持仓	-7192	-2175	沪胶交易所仓单(日,吨)	148000	-60
	20号胶交易所仓单(日,吨)	16733	0			
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	17000	-50	上海市场越南3L(日,元/吨)	17800	300
	泰标STR20(日,美元/吨)	2190	45	马标SMR20(日,美元/吨)	2190	45
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	16600	380	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	16550	380
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	13100	-200	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	13000	-200
	沪胶基差(日,元/吨)	255	-110	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-85	-10
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	14908	344	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	323	254
上游情况	市场参考价:烟片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	85.3	-0.36	市场参考价:胶片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	86.15	-1.37
	市场参考价:胶水:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	75	0	市场参考价:杯胶:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	68.2	-0.5
	RSS3理论生产利润(美元/吨)	138.6	13.6	STR20理论生产利润(美元/吨)	-52	-16
	技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)	13.78	3.36	混合胶月度进口量(万吨)	25.97	3.71
下游情况	全钢胎开工率(周,%)	62.72	-1.99	半钢胎开工率(周,%)	65.67	0.28
	库存天数:全钢轮胎:山东:期末值(周,天)	39.43	-0.83	库存天数:半钢轮胎:山东:期末值(周,天)	45.46	-0.1
	全钢胎:产量:当月值(月,万条)	1323	16	半钢胎:产量:当月值(月,万条)	5813	98
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	16.32	2.66	标的历史40日波动率(日,%)	20.51	0.68
	平值看涨期权隐含波动率(日)	22.1	-0.3	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	22.1	-0.3
行业消息	未来第一周（2026年8月2日-2026年8月8日）天然橡胶东南亚主产区降雨量较上一周期减少，北纬10°线以北红色区域主要分布在柬埔寨、泰国南部以及缅甸南部等地区，其余大部分区域降水处于中等偏低状态，对割胶工作影响减弱；北纬10°线以南红色区域主要集中在马来西亚西部地区，其他大部分区域降雨量处于偏低状态，对割胶工作影响小幅减弱。1、根据第一商用车网初步掌握的数据，今年7月份，我国重卡市场共计销售9.2万辆左右（批发销量口径，包含出口和新能源），环比6月下降约21%，比上年同期的8.5万辆上涨约8.4%，同比增速较3-6月有明显放缓。不过，这也是最近六年来7月份销量的历史新高。今年1-7月，我国重卡行业累计销量达到约75.3万辆，同比增长约21%。2、据隆众资讯统计，截至2026年8月2日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量65.4万吨，环比上期减少1.41万吨，降幅2.12%。保税区库存7.02万吨，增幅1%；一般贸易库存58.37万吨，降幅2.48%。青岛天然橡胶样本保税仓库入率增加2.49个百分点，出库率增加2.73个百分点；一般贸易仓库入库率减少2.20个百分点，出库率增加0.23个百分点。本期青岛港口总库存呈现去库态势，保税库小幅累库，一般贸易库去库。3、据隆众资讯统计，截至7月30日，中国半钢轮胎样本企业产能利用率为63.98%，环比+1.21个百分点，同比-6.00个百分点，全钢轮胎样本企业产能利用率为63.80%，环比-1.62个百分点，同比+4.54个百分点。本周企业产能利用率表现差异化，半钢胎样本企业检修装置复工，带动产能利用率恢复性提升，全钢胎部分样本企业月底计划检修，拖拽产能利用率走低。					
					更多资讯请关注！	
观点总结	近期国内云南产区原料采购价格稳定，受降雨影响原料紧张，加工厂开工受限；海南产区雨水天气持续，扰动割胶作业开展，岛内新鲜胶水供应表现紧张，当地加工厂实际可收购原料量不多，维持加价抢收态势。近期青岛港口总库存呈现去库态势，保税库小幅累库，一般贸易库去库。海外船货到港进入季节性增加态势，提升保税仓库入库量；下游轮胎企业在胶价下跌后积极补货，周期内有集中出货行为，带动仓库整体出库量增加，青岛港口现货库存呈现去库。需求端，上周国内轮胎企业产能利用率表现差异化，半钢胎样本企业检修装置复工，带动产能利用率恢复性提升，全钢胎部分企业上月底检修，拖拽产能利用率走低。8月初部分企业存检修安排，同时另有部分企业检修结束，装置生产逐步恢复，但多数企业根据自身情况灵活调控排产，整体产能利用率提升受限，预计轮胎企业产能利用率仍将维持低位运行。ru2609合约短线预计在16200-17000区间波动，nr2610合约短线预计在14000-14750区间波动。					
					更多观点请咨询！	
提示关注	周四隆众轮胎样本企业开工率					

数据来源于第三方，仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

研究员: 林静宜 期货从业资格号F03139610 期货投资咨询从业证书号Z0021558

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。

瑞达研究