

撰稿人:林静宜 从业资格证号:F0309984 投资咨询从业证号: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	新加坡RSS3主力结算价(日,美分/公斤)	161.5	1.5	沪胶主力合约收盘价(日,元/吨)	12495	-95
	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	10095	-165	沪胶5-9价差(日,元/吨)	-90	-5
	20号胶5-6价差(日,元/吨)	-50	-10	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	2400	70
	沪胶主力合约持仓量(日,手)	242873	8567	20号胶主力合约持仓量(日,手)	59239	-2776
	沪胶前20名净持仓	-76707	-1374	20号胶前20名净持仓	-10607	-1331
现货市场	沪胶交易所仓单(日,吨)	186870	-100	20号胶交易所仓单(日,吨)	27106	0
	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	12100	-100	上海市场越南3L(日,元/吨)	11600	0
	泰标STR20(日,美元/吨)	1470	0	马标SMR20(日,美元/吨)	1455	0
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	11180	0	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	11120	0
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	11900	0	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	11700	0
	沪胶基差(日,元/吨)	-395	-5	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-1410	-20
上游情况	青岛市场20号胶(日,元/吨)	10052	-12	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	-43	153
	泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤)	51.6	0.1	泰国合艾生胶片(日,泰铢/公斤)	48.1	0
	泰国合艾胶水(日,泰铢/公斤)	51	0.7	泰国合艾杯胶(日,泰铢/公斤)	40.3	-0.3
	泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨)	37.36	10.91	泰国标胶加工利润(日,美元/吨)	76.8	-0.6
下游情况	技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)	12.8	2.73	混合胶月度进口量(万吨)	38.4	5.52
	全钢胎开工率(周,%)	68.89	1.31	半钢胎开工率(周,%)	73.66	1.94
期权市场	标的的历史20日波动率(日,%)	12.88	0.1	标的的历史40日波动率(日,%)	8.2	-0.22
	平值看涨期权隐含波动率(日)	21.26	-1.05	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	21.3	-0.99
行业消息	未来第一周(2023年2月26日-3月4日)天然橡胶东南亚主产区降雨量较上一周期明显增量,其中红色高位预警区域主要分布在马来西亚地区及菲律宾东部零星地区,其他区域降水处于中等状态,对割胶工作影响持增加预期,赤道以南红色高位预警区零星,其他区域降雨量处于中等状态,对割胶工作小幅存增加预期。1、ANRPC最新发布的报告预测,2023年全球天胶产量料增加2.2%至1467.2万吨。其中,泰国增2.5%、印尼增0.1%、中国增1.4%、印度增4.5%、越南增0.1%、马来西亚增5%。2、据隆众资讯统计,截至2月23日当周,中国半钢胎样本企业产能利用率为78.02%,环比+1.47%,同比+19.89%;全钢胎样本企业产能利用率为73.77%,环比+3.14%,同比+18.52%。由于节前企业整体库存储备不高,节后集中出货,导致多家企业库存偏紧,加之外地工人陆续到岗,以上因素带动本周产能利用率继续提升。					
观点总结	目前全球供应逐渐收缩,国内产区和越南产区均处于停割期,泰国南部产区处于减产期,原料产出逐步缩量。近期青岛地区天然橡胶保税库存和一般贸易库存量继续增加,但增幅环比有所下滑,出库继续向好。需求方面,目前内外销市场仍处于补货状态,短期轮胎企业产能利用率将维持高位运行,但终端需求仍在恢复期,终端消化能力仍需一定时间等待,业者对于近期成品库存的实际消化进度表现谨慎,产能利用率继续大幅提升的空间也较为有限。ru2305合约短线关注12500附近支撑情况,建议暂以观望为主。					
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!