

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	新加坡RSS3主力结算价(日,美分/公斤)	218.00	+18.40↑	新加坡TSR20主力合约结算价(日,美分/公斤)	165.40	+1.00↑
	沪胶主力合约收盘价 (日, 元/吨)	13,320.00	+90.00↑	20号胶主力合约收盘价 (日, 元/吨)	11,690.00	+160.00↑
	沪胶9-1价差 (日, 元/吨)	-1,130	-5.00↓	20号胶8-9价差 (日, 元/吨)	-10	+5.00↑
	沪胶与20号胶价差 (日, 元/吨)	1,630	-70.00↓	20号胶主力合约持仓量 (日, 手)	36,219.00	+1870.00↑
	沪胶主力合约 持仓量 (日, 手)	219,491.00	+625.00↑	20号胶前20名净持仓	-373	-235.00↓
	沪胶前20名净持仓	-62,157	+1860.00↑	20号胶交易所仓单 (日, 吨)	88522	+2419.00↑
现货市场	沪胶交易所仓单 (日, 吨)	253,730.00	-110.00↓			
	上海市场国营全乳胶 (日, 元/吨)	13000	+100.00↑	上海市场越南3L (日, 元/吨)	12,950.00	+50.00↑
	泰标STR20 (日, 美元/吨)	1710	+20.00↑	马标SMR20 (日, 美元/吨)	1,680.00	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)	12,800.00	0.00	齐鲁石化顺丁BR9000 (日, 元/吨)	13,900.00	0.00
	沪胶主力合约标准品基差 (日, 元/吨)	-320.00	+10.00↑	沪胶主力合约非标准品基差 (日, 元/吨)	-470.00	+10.00↑
上游情况	20号胶主力合约基差 (日, 元/吨)	-140.20	-66.31↓			
	泰国合艾烟片 (日, 泰铢/公斤)	70.70	+0.48↑	泰国合艾生胶片 (日, 泰铢/公斤)	—	—
	泰国合艾胶水 (日, 泰铢/公斤)	67.00	+0.20↑	泰国合艾杯胶 (日, 泰铢/公斤)	48.70	+0.25↑
	海南全乳原料 (日, 元/吨)	11,900.00	0.00	云南胶水进干胶厂 (日, 元/公斤)	11.70	0.00
下游情况	海南乳胶原料 (日, 元/吨)	19,300.00	0.00	云南胶水进乳胶厂 (日, 元/公斤)	12.50	-0.10↓
	泰国3号烟片加工利润 (日, 美元/吨)	43.79	+10.38↑	泰国标胶加工利润 (日, 美元/吨)	58.92	+9.06↑
	标胶月度进口量 (4月, 吨, %)	208,443.87	-0.20↓	混合胶月度进口量 (4月, 吨, %)	212534.04	-7.01↓
	标胶进口利润 (日, 美元/吨)	-40.00	0.00	青岛地区天胶保税和一般贸易库存 (周,万吨, %)	37.19	+0.87↑
期权市场	全钢胎开工率 (周, %)	56.13	+1.60↑	半钢胎开工率 (周, %)	64.17	+2.17↑
	重卡销量 (4月, 万辆, %)	4.50	-41.00↓			
行业消息	标的历20日波动率 (日, %)	21.50	-0.25↓	标的历40日波动率 (日, %)	22.10	+0.10↑
	平值看涨期权隐含波动率 (日)	19.80	+0.50↑	平值看跌期权隐含波动率 (日, %)	17.01	-0.10↓
观点总结	未来第一周（2022年5月29日-6月4日）天然橡胶主产区东南亚整体降雨情况出现增多迹象，其中红色高位预警状态区域依旧分布在泰国零星区域，老挝、柬埔寨降雨量略有增加至中高位状态，将对割胶工作影响产生影响。					
	1、2022年前四个月，泰国出口天然橡胶（不含复合橡胶）合计为118.1万吨，同比增3%。其中，标胶合计出口57.9万吨，同比增12%；烟片胶出口17.1万吨，同比增7%；乳胶出口40.6万吨，同比则降11%。 2、根据第一商用车网初步掌握的数据，今年5月份，我国重卡市场大约销售4.7万辆左右，环比今年4月小幅上升7%，比上年同期的16.21万辆下降71%，净减少11.5万辆。今年5月份也是重卡市场自去年5月份以来的连续第十三个月下降。					
提示关注	国内外主产区陆续开割和上量，趋势性增产明确。近期国内云南版纳部分地区降雨，胶农割胶遇阻，原料产出受限，少数胶厂因原料短缺出现暂时停工现象；海南产区大部分区域陆续进入试割状态，加工厂恢复开工，但目前处于开割初期胶水产量维持低位状态，大面积开割依旧为6月初至6月上旬，原料胶水紧张抢夺云南原料。浓乳现货紧缺生产利润进一步增加，浓乳厂对干胶厂挤压严重，全乳胶产量低于市场前期预期。近期青岛天然橡胶降速累库，对天然橡胶存在一定托底作用。需求方面，“端午节”小长假临近，另外6月上旬山东地区将进入麦收期，往年同期轮胎企业会有检修或降负安排，预计短期轮胎开工率稳中偏弱运行。盘面上，ru2209合约小幅收涨，短线建议在13100-13400区间交易。					
	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 nr：20号胶



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！