

撰写人: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)	162.3	0.3	沪胶主力合约收盘价(日,元/吨)	12560	110
	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	10260	110	沪胶5-9价差(日,元/吨)	-65	30
	20号胶5-6价差(日,元/吨)	-30	5	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	2300	0
	沪胶主力合约 持仓量(日,手)	229870	-14544	20号胶主力合约持仓量(日,手)	58386	-104
	沪胶前20名净持仓	-73519	5121	20号胶前20名净持仓	-10030	272
	沪胶交易所仓单(日,吨)	187470	0	20号胶交易所仓单(日,吨)	27710	201
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	12150	50	上海市场越南3L(日,元/吨)	11550	0
	泰标STR20(日,美元/吨)	1450	10	马标SMR20(日,美元/吨)	1435	5
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	11120	-40	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	11050	-70
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	12100	0	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	12000	300
	沪胶基差(日,元/吨)	-410	-60	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-1330	5
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	9927	-57	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	-333	-167
上游情况	泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤)	52.03	0.53	泰国合艾生胶片(日,泰铢/公斤)	48.2	0
	泰国合艾胶水(日,泰铢/公斤)	51.8	0.3	泰国合艾杯胶(日,泰铢/公斤)	39.75	0.2
	泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨)	35.26	5.32	泰国标胶加工利润(日,美元/吨)	95.96	23.35
	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
下游情况	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	标的历史20日波动率(日,% )	13.35	0.67	标的历史40日波动率(日,% )	8.22	0.03
	平值看涨期权隐含波动率(日)	21.5	-0.74	平值看跌期权隐含波动率(日,% )	21.5	-0.74
	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2023年2月26日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量57.9万吨，较上期增加0.76万吨，环比增幅1.34%。保税区库存环比增加0.68%至10.42万吨，一般贸易库存环比增加1.48%至47.44万吨，青岛天然橡胶样本保税仓库入库率增加1.83个百分点；出库率增加1.41个百分点；一般贸易仓库入库率增加0.4个百分点，出库率下降0.03个百分点。				
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！