

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)	16905	-285	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	14605	-320
	沪胶9-1差(日,元/吨)	-945	-10	20号胶8-9价差(日,元/吨)	5	50
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	2300	35	沪胶主力合约 持仓量(日,手)	71598	-9869
	20号胶主力合约持仓量(日,手)	56486	-3239	沪胶前20名净持仓	-27169	-6697
	20号胶前20名净持仓	-1488	2783	沪胶交易所仓单(日,吨)	149500	-1300
	20号胶交易所仓单(日,吨)	20863	-101			
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	17250	0	上海市场越南3L(日,元/吨)	18050	50
	泰标STR20(日,美元/吨)	2230	15	马标SMR20(日,美元/吨)	2230	15
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	16880	80	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	16830	80
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	13200	0	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	13600	400
	沪胶基差(日,元/吨)	345	285	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-310	-45
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	15144	118	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	539	438
上游情况	市场参考价:烟片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	94.19	1.02	市场参考价:胶片:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	86.56	0.34
	市场参考价:胶水:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	80.3	0	市场参考价:杯胶:泰国生胶(日,泰铢/公斤)	70.4	0.1
	RSS3理论生产利润(美元/吨)	138.6	13.6	STR20理论生产利润(美元/吨)	-28	-50
	技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)	10.42	-2.72	混合胶月度进口量(万吨)	22.26	-4.4
下游情况	全钢胎开工率(周,%)	59.98	-3.38	半钢胎开工率(周,%)	62.67	-3.11
	库存天数:全钢轮胎:山东:期末值(周,天)	40.19	0.24	库存天数:半钢轮胎:山东:期末值(周,天)	45.82	-0.27
	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,%)	22.33	0.23	标的历史40日波动率(日,%)	20.4	0.23
	平值看涨期权隐含波动率(日)	19.98	-1.1	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	19.99	-1.09
行业消息	未来第一周（2026年7月12日-2026年7月18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缅甸南部、泰国南部等地区，其余大部分区域降水处于偏低状态，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，对割胶工作影响减弱。1、根据第一商用车网初步掌握的数据，今年6月份，我国重卡市场共计销售11.5万辆左右（批发销量口径，包含出口和新能源），环比5月增长约5%，比上年同期的9.8万辆上涨约18%，同比增速较3-5月有所放缓。这也是最近五年来6月份销量的历史新高。今年1-6月，我国重卡行业累计销量达到约66万辆，同比增长约22%。2、据隆众资讯统计，截至2026年7月12日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量66.94万吨，环比上期减少0.58万吨，降幅0.86%。保税区库存7.03万吨，降幅6.33%；一般贸易库存59.9万吨，降幅0.18%。青岛天然橡胶样本保税仓库入率减少0.79个百分点，出库率减少3.92个百分点；一般贸易仓库入库率增加0.14百分点，出库率减少1.05个百分点。本期青岛港口总库存呈现去库，保税库及一般贸易库双库齐降。3、据隆众资讯统计，截至7月16日，中国半钢轮胎样本企业产能利用率为57.08%，环比-3.54个百分点，同比-11.05个百分点；全钢轮胎样本企业产能利用率为62.65%，环比+2.09个百分点，同比+0.67个百分点。部分半钢胎样本企业存3-5天检修安排，拖拽样本企业产能利用率走低；部分前期检修样本企业装置排产逐步恢复至常规水平，带动全钢胎样本企业产能利用率恢复性提升。				 更多资讯请关注！	
观点总结	近期国内云南产区原材料收购价主流趋稳，降雨稍有缓解，胶水进展局面有所缓解；海南产区天气小幅改善，割胶作业逐渐恢复，原料产出环比增量，但当地加工厂为保证自身交单及生产需求，对原料抢收情绪不断升温。近期青岛港口总库存呈现去库，保税库及一般贸易库双库齐降。海外美金船货到港略减，保税库入库量明显减少，下游轮胎企业维持控产、检修节奏，对高价原材料避险情绪升温，采购情绪仅维持少量刚需，青岛港口总去库幅度环比缩窄，预计短期青岛一般贸易库存继续去库。需求端，本周轮胎企业产能利用率涨跌互现，部分半钢胎企业存3-5天检修安排，拖拽半钢胎企业产能利用率走低；部分前期检修全钢胎企业装置排产逐步恢复至常规水平，带动全钢胎企业产能利用率恢复性提升。短期随着检修企业逐步复产，装置排产量将逐步提升，带动企业产能利用率向上修复，但企业订单表现一般，将会有企业延续控产，进而限制整体产能利用率提升幅度。ru2609合约短线预计在16600-17400区间波动，nr2609合约短线预计在14300-15150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