



撰写人:林静宜 从业资格证号:F0309984 投资咨询从业证书号:Z0013465

# 天然橡胶产业日报

2022-10-12

| 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)  | 156.7 | 1.7↑   | 新加坡TSR20主力合约结算价(日,美分) | 135.2  | -1.9↓   |
|      | 沪胶主力合约收盘价 (日, 元/吨)   | 12830 | -45↓   | 20号胶主力合约收盘价 (日, 元/吨)  | 9885   | -60↓    |
|      | 沪胶1-5价差(日,元/吨)   | -40   | -5↓    | 20号胶11-12价差(日,元/吨)    | -20    | -15↓    |
|      | 沪胶与20号胶价差 (日, 元/吨)   | 2945  | 15↑    | 沪胶主力合约 持仓量 (日, 手)     | 153729 | 5373↑   |
|      | 20号胶主力合约持仓量 (日, 手)   | 45677 | 270↑   | 沪胶前20名净持仓             | -29683 | -619↓   |
|      | 20号胶前20名净持仓  | -1135 | 586↑   | 沪胶交易所仓单 (日, 吨)        | 284180 | -490↓   |
| 现货市场 | 20号胶交易所仓单 (日, 吨)   | 49150 | 0      |                       |        |         |
|      | 上海市场国营全乳胶 (日, 元/吨)   | 11900 | -100↓  | 上海市场越南3L (日, 元/吨)     | 11850  | -100↓   |
|      | 泰标STR20 (日, 美元/吨)  | 1395  | -20↓   | 马标SMR20 (日, 美元/吨)     | 1390   | -15↓    |
|      | 泰国人民币混合胶 (日, 元/吨)  | 11300 | -50↓   | 马来西亚人民币混合胶 (日, 元/吨)   | 11250  | -50↓    |
|      | 齐鲁石化丁苯1502 (日, 元/吨)  | 11700 | 0      | 齐鲁石化顺丁BR9000 (日, 元/吨) | 12600  | 0       |
|      | 沪胶主力合约标准品基差 (日, 元/吨)   | -975  | 70↑    | 沪胶主力合约非标准品基差 (日, 元/吨) | -1575  | 120↑    |
| 上游情况 | 20号胶主力合约基差 (日, 元/吨)  | 5     | 21↑    |                       |        |         |
|      | 泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤)  | 50.8  | -1.7↓  | 泰国合艾生胶片 (日, 泰铢/公斤)    | 48.39  | -1.4↓   |
|      | 泰国合艾胶水 (日, 泰铢/公斤)  | 46.6  | 0      | 泰国合艾杯胶 (日, 泰铢/公斤)     | 42.35  | 0       |
|      | 云南产区原料(日,元/吨)  | 11100 | -50↓   | 海南产区原料(日,元/吨)         | 10900  | -100↓   |
|      | 泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨)   | 38.78 | 3.65↑  | 泰国标胶加工利润(日,美元/吨)      | 53.82  | -21.04↓ |
|      | 技术分类天然橡胶月度进口量 (万吨)   | 11.48 | 1.9↑   | 混合胶月度进口量 (万吨)         | 28.35  | 0.08↑   |
| 下游情况 | 标胶进口利润 (日, 美元/吨)   | -15   | 10↑    |                       |        |         |
|      | 全钢胎开工率 (周, %)  | 58.09 | -1.78↓ | 半钢胎开工率 (周, %)         | 62.64  | -0.32↓  |
| 期权市场 | 重卡销量 (辆, %)  | 52000 | 7000↑  |                       |        |         |
|      | 标的历20日波动率 (日, %)   | 19.37 | 0.64↑  | 标的历40日波动率 (日, %)      | 7.89   | -0.15↓  |
| 行业消息 | 平值看涨期权隐含波动率 (日)  | 21.82 | 0.04↑  | 平值看跌期权隐含波动率 (日, %)    | 21.13  | -0.08↓  |
|      | 未来第一周 (2022年10月7日-10月13日) 天然橡胶东南亚主产区整体降雨量较上一周期明显减少, 其中红色高位预警区域缩小, 主要分布在泰国南部、柬埔寨南部以及越南小部分地区, 其他区域降雨量也处于中等状态, 对割胶工作影响降低, 赤道以南红色高位预警区域主要集中印度尼西亚西部地区, 其他区域降雨量明显减少, 对割胶工作存在增强预期。  |       |        |                       |        |         |
| 观点总结 | 1、据隆众资讯统计, 截至2022年10月9日, 青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量37.24万吨, 较上期增加0.28万吨, 环比增幅0.76%。预计下期青岛地区保税和一般贸易库存整体变化不会太大, 主要关注假期后终端采购情况和市场到货量情况。<br>2、根据第一商用车网初步掌握的数据, 今年9月份, 我国重卡市场大约销售5.2万辆左右 (开票口径), 环比今年8月上涨13%, 比上年同期的5.92万辆下降12%, 净减少约7200辆。   |       |        |                       |        |         |
|      | 近期天然橡胶东南亚主产区整体降雨量逐步减少, 对割胶工作影响减弱。国内产区降雨减少, 对割胶工作的影响不大, 但公共卫生事件影响下, 割胶工作及工厂生产节奏受限。近期虽然进口货源有所增加, 但是仓库一直未有放量迹象。需求方面, 上周轮胎企业开工率环比下滑。下游国内轮胎企业以及各层级代理商对于十月份需求偏于悲观, 更多的是选择控制排产及库存量。海外需求无明显起色, 多地公共卫生事件持续扰动, 物流运输等受限, 需要持续关注。盘面上, ru2301合约增仓收跌, 短期关注12700附近支撑, 建议在12700-12940区间交易。 |       |        |                       |        |         |
| 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!