

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)	14205	35	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	11300	130
	沪胶5-9价差(日,元/吨)	-65	40	20号胶2-3价差(日,元/吨)	-75	-50
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	2905	-95	沪胶主力合约持仓量(日,手)	172170	11976
	20号胶主力合约持仓量(日,手)	61904	722	沪胶前20名净持仓	-42849	-8250
	20号胶前20名净持仓	-6658	-2168	沪胶交易所仓单(日,吨)	165720	500
	20号胶交易所仓单(日,吨)	109267	-7862			
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	13400	200	上海市场越南3L(日,元/吨)	12500	150
	泰标STR20(日,美元/吨)	1560	30	马标SMR20(日,美元/吨)	1550	30
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	12350	220	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	12320	220
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	11900	0	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	12300	0
	沪胶基差(日,元/吨)	-805	165	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-1820	-20
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	10943	169	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	-357	39
上游情况	泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤)	57.3	0.13	泰国合艾生胶片(日,泰铢/公斤)	54.6	1.05
	泰国合艾胶水(日,泰铢/公斤)	55.3	0.1	泰国合艾杯胶(日,泰铢/公斤)	46.15	0.1
	泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨)	-29.7	4.01	泰国标胶加工利润(日,美元/吨)	-55.32	-4.02
	技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)	17.65	2.89	混合胶月度进口量(万吨)	27.05	2.9
	标胶进口利润(日,美元/吨)	-25	0			
下游情况	全钢胎开工率(周,%)	49.74	-7.9	半钢胎开工率(周,%)	71.62	-0.66
	重卡销量(辆,%)	50000	-25000			
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	13.97	-0.61	标的历史40日波动率(日,%)	15.99	0.6
	平值看涨期权隐含波动率(日)	21.27	0.56	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	21.26	0.55
行业消息	<p>未来第一周（2024年1月1日-1月7日）天然橡胶东南亚主产区降雨量较上一周期减少，其中赤道以北红色高位预警区域暂无，其他区域降水处于中偏低状态，对割胶工作影响持增强预期，赤道以南红色高位预警区主要集中在马来和印尼等地，其他区域降雨量处于中等状态，对割胶工作影响存减弱预期。1、QinRex掌握的最新数据显示，2023年泰国橡胶产量料下降1.7%至471万吨，2022年为479万吨；收割面积增长0.2%至2208万莱，2022年为2203万莱；亩产由217公斤/莱下降至213公斤/莱。2、根据第一商用车网初步掌握的数据，2023年12月份，我国重卡市场销售约5万辆左右（开票口径，包含出口和新能源），环比11月下降30%，比上年同期的5.4万辆小幅下降7%。这是今年市场销量的第二个同比下降，终结了2023年连续10个月的同比增长势头。2023年全年，我国重卡市场累计销售91万辆，同比上涨35%，比上年同期净增长23.7万辆。</p>				 更多资讯请关注！	
观点总结	<p>近期东南亚主产区天气影响使得原料产出部分时段受阻，而国内外工厂冬储备库需求导致库存紧张，支撑原料价格表现偏强；国内产区云南产区处于停割期，海南产区浓乳加工利润较好，带动海南胶水制全乳价格贴水制浓乳价格。近期青岛库存保税库呈现小幅累库，一般贸易库存延续降库趋势，但去库幅度放缓，虽然下游企业逐渐进入春节备货期，然工厂检修降负，抑制工厂采购情绪，预计短期去库仍将缓慢。上周因多地发布重污染天气橙色预警应急响应的通知，山东地区部分轮胎企业适当降负，拖拽企业产能利用率走低，成品库存攀升，预计本周企业产能利用率仍存走低预期。假期初青岛中储宝泰库发生火灾，涉及部分仓单，今日沪胶和20号胶价格均出现冲高回落走势，ru2405合约短线关注14050附近支撑，建议在14050-14400区间交易；nr2403合约短线建议在11050-11500区间交易。</p>				 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：蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101  
 助理研究员：尤正宇 期货从业资格号F03111199 郑嘉岚 期货从业资格号F03110073

## 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