

分析师:张昕 从业资格证号:F03109641 投资咨询从业证号:Z0018457

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)	145.3	-0.7	沪胶主力合约收盘价(日,元/吨)	12985	5
	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	9510	15	沪胶9-1价差(日,元/吨)	-995	-10
	20号胶10-11价差(日,元/吨)	-35	-10	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	3510	0
	沪胶主力合约持仓量(日,手)	131864	2948	20号胶主力合约持仓量(日,手)	69034	-1399
	沪胶前20名净持仓	-56249	2285	20号胶前20名净持仓	-5142	-226
	沪胶交易所仓单(日,吨)	180180	3600	20号胶交易所仓单(日,吨)	69855	-403
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	12050	0	上海市场越南3L(日,元/吨)	11200	50
	泰标STR20(日,美元/吨)	1335	10	马标SMR20(日,美元/吨)	1335	10
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	10550	50	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	10500	50
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	11800	0	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	11100	0
	沪胶基差(日,元/吨)	-935	-5	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-2430	-40
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	9543	61	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	68	56
上游情况	泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤)	45.17	-0.11	泰国合艾生胶片(日,泰铢/公斤)	43	0
	泰国合艾胶水(日,泰铢/公斤)	41.5	0.1	泰国合艾杯胶(日,泰铢/公斤)	37.45	0.1
	泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨)	36.97	17.46	泰国标胶加工利润(日,美元/吨)	28.11	11.57
	技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)	13.84	-1.8	混合胶月度进口量(万吨)	31.39	3.59
下游情况	全钢胎开工率(周,%)	58.93	-3.48	半钢胎开工率(周,%)	71.83	0.09
	标的历史20日波动率(日,%)	12.39	-0.04	标的历史40日波动率(日,%)	11.04	-0.08
期权市场	平值看涨期权隐含波动率(日)	17.86	-0.62	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	17.86	-0.62

**行业消息**

未来第一周(2023年8月6日-8月12日)天然橡胶东南亚主产区降雨量较上一周期减少,其中红色高位预警区域主要集中在泰国南部及柬埔寨等地区,其他区域降水处于偏低状态,对割胶工作影响持减弱预期,赤道以南红色高位预警区暂无,其他区域降雨量处于偏低状态,对割胶工作影响存小幅增强预期。1、中国海关总署数据显示,2023年7月中国进口天然及合成橡胶(含胶乳)合计63.3万吨,较2022年同期的58万吨增加9.1%。1-7月中国进口天然及合成橡胶(含胶乳)共计463.9万吨,较2022年同期的397.5万吨增加16.7%。2、据隆众资讯统计,截至2023年8月6日,青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量92.53万吨,较上期增加0.53万吨,环比增加0.57%。保税区库存环比增加2.72%至14.25万吨,一般贸易库存环比增加0.19%至78.28万吨,青岛天然橡胶样本保税仓库入库率增加0.91个百分点;出库率减少2.32个百分点;一般贸易仓库入库率减少0.89个百分点,出库率减少1.65个百分点。



更多资讯请关注!

**观点总结**

目前国内产区处于季节性割胶期,云南和海南产区胶水制全乳和制浓乳胶价差均维持平水,原料价格有所走弱。近期下游工厂采购意愿不强,适量按照排产进度刚需补货为主,青岛库存整体入库量大于出库量,整体库存小幅累积,处于高水平状态,对现货价格形成压制。需求方面,上周国内轮胎企业产能利用率小幅下降,其中全钢胎企业产能利用率走低明显,主要因部分企业存短期检修现象,对整体样本企业产能利用率形成拖拽,预计本周随着检修结束,产能利用率预计小幅回升。ru2401合约短线建议在12850-13050区间交易。



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!

## 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