

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)	13470	-380	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	10830	-310
	沪胶5-9价差(日,元/吨)	-130	-10	20号胶2-3价差(日,元/吨)	-30	50
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	2640	-70	沪胶主力合约持仓量(日,手)	167462	1030
	20号胶主力合约持仓量(日,手)	58317	-1694	沪胶前20名净持仓	-40902	4485
	20号胶前20名净持仓	-1136	3056	沪胶交易所仓单(日,吨)	169220	800
	20号胶交易所仓单(日,吨)	107755	-1613			
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	12750	-250	上海市场越南3L(日,元/吨)	12450	0
	泰标STR20(日,美元/吨)	1550	5	马标SMR20(日,美元/吨)	1540	0
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	12200	0	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	12180	0
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	12200	0	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	12500	0
	沪胶基差(日,元/吨)	-720	130	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-1650	25
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	10903	5	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	73	315
上游情况	泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤)	57.47	-0.25	泰国合艾生胶片(日,泰铢/公斤)	54.9	-0.42
	泰国合艾胶水(日,泰铢/公斤)	55	0	泰国合艾杯胶(日,泰铢/公斤)	46.05	-0.5
	泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨)	-24.74	-9.75	泰国标胶加工利润(日,美元/吨)	-26.85	-4.36
	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	15			
下游情况	全钢胎开工率(周,%)	49.04	-0.7	半钢胎开工率(周,%)	70.34	-1.28
	重卡销量(辆,%)	50000	-25000			
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	16.12	2.03	标的历史40日波动率(日,%)	17.41	1.15
	平值看涨期权隐含波动率(日)	21.65	0.8	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	21.64	0.78
行业消息	<p>未来第一周（2024年1月7日-1月13日）天然橡胶东南亚主产区降雨量较上一周期增加，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、据隆众资讯统计，截至2024年1月7日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量67.21万吨，较上期增加0.85万吨，环比增加1.28%。保税库存环比增加0.7%至11.49万吨，一般贸易库存环比增加1.4%至55.72万吨，青岛天然橡胶样本保税仓库入库率减少2.59个百分点；出库率减少2.13个百分点；一般贸易仓库入库率增加0.69个百分点，出库率减少1.15个百分点。</p> <p>2、2023年12月厄尔尼诺指数（ONI）1.9，月环比增加0.1，厄尔尼诺现象增强预期，关注后续发展。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>近期泰南部洪水减弱，泰北部及越南进入落叶期，国内云南产区也迎来停割期，海南产区大多数地区进入停割状态，南部少数地区仍有割胶，预计1月中旬海南天然橡胶产区将全面停割，目前海南产区浓乳加工利润较好，胶水制全乳价格仍贴水制浓乳价格。近期青岛库存保税库小幅累库，一般贸易库存呈现累库拐点，带动青岛整体库存累库，下游企业逐渐进入春节备货期，但工厂按排产计划适度补货，加上原材料价格高位，年底资金避险谨慎采购。上周环保因素叠加山东主产区部分企业存3-5天检修安排，轮胎企业产能利用率明显走低，随着检修企业逐步复工复产，产能利用率将逐步提升。ru2405合约持仓下行，短线关注期价是否有效跌破13500一线，建议暂以观望为主，不宜盲目追空；nr2403合约期价在10800一线有所支撑，短线建议在10800-11000区间交易。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
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