

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)	13240	-115	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	11010	-130
	沪胶5-9价差(日,元/吨)	-135	-5	20号胶4-5价差(日,元/吨)	-65	-15
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	2230	15	沪胶主力合约持仓量(日,手)	160554	-2787
	20号胶主力合约持仓量(日,手)	60592	-965	沪胶前20名净持仓	-34084	-1201
	20号胶前20名净持仓	-357	655	沪胶交易所仓单(日,吨)	197690	900
	20号胶交易所仓单(日,吨)	109671	807			
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	12650	-50	上海市场越南3L(日,元/吨)	12450	0
	泰标STR20(日,美元/吨)	1540	0	马标SMR20(日,美元/吨)	1535	0
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	12220	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)	12400	0	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	12500	0
	沪胶基差(日,元/吨)	-590	65	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-1135	30
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	10947	52	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	-63	182
上游情况	泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤)	71.39	-0.72	泰国合艾生胶片(日,泰铢/公斤)	69.8	-0.45
	泰国合艾胶水(日,泰铢/公斤)	66.6	0.1	泰国合艾杯胶(日,泰铢/公斤)	51.3	-0.1
	泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨)	-70.11	17.29	泰国标胶加工利润(日,美元/吨)	-99.67	-14.89
	技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)	15.43	-2.22	混合胶月度进口量(万吨)	32.68	5.63
下游情况	标胶进口利润(日,美元/吨)	-60	0			
	全钢胎开工率(周,%)	44.64	-15	半钢胎开工率(周,%)	67.06	-4.95
期权市场	重卡销量(辆,%)	80000	30000			
	标的历史20日波动率(日,%)	14.09	0.01	标的历史40日波动率(日,%)	14.92	-0.02
	平值看涨期权隐含波动率(日)	22.95	0.09	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	22.93	0.08
行业消息	<p>未来第一周（2024年2月4日-2月10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主要集中在印尼零星地区，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2月4日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量65.39万吨，环比上期减少0.41万吨，降幅0.63%。保税区库存环比减少3.73%至9.32万吨，一般贸易库存环比减少0.09%至56.07万吨，青岛天然橡胶样本保税仓库入库率减少0.71个百分点；出库率减少3.42个百分点；一般贸易仓库入库率增加0.48个百分点，出库率增加0.59个百分点。2、QinRex数据显示，2023年，印尼出口天然橡胶（不含复合橡胶）合计为175.5万吨，同比降14%。其中，标胶合计出口171.2万吨，同比降14%；烟片胶出口3.7万吨，同比降17%；乳胶出口0.32万吨，同比降6.7%。1-12月，出口到中国天然橡胶合计为21.6万吨，同比增40%；混合胶出口到中国合计为1.7万吨，同比降16%。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>海外逐渐进入减产期，泰国产区原料价格依然表现坚挺，国内产区处于停割期。下游轮胎厂备货，临近春节到港量小幅减少，青岛库存保税库及一般贸易库存均呈现去库，青岛整体库存继续去库。上周半钢胎外贸订单出货集中，整体库存低位，多数企业装置正常运行，产能利用率高位；全钢胎企业内外销出货放缓，成品库存充足，装置逐步进入收尾阶段，产能利用率走低。春节临近轮胎企业逐步停工，预计本周轮胎企业产能利用率将进一步走低，整体需求端走弱预期。ru2405合约短线建议在13150-13500区间交易；nr2404合约短线建议在10950-11150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