

| 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) | 13695 | 225 | 20号胶主力合约收盘价(日,元/吨) | 11010 | 195 |
| | 沪胶5-9价差(日,元/吨) | -135 | -5 | 20号胶2-3价差(日,元/吨) | -85 | -10 |
| | 沪胶与20号胶价差(日,元/吨) | 2685 | 30 | 沪胶主力合约持仓量(日,手) | 166363 | -6368 |
| | 20号胶主力合约持仓量(日,手) | 55621 | 1972 | 沪胶前20名净持仓 | -37024 | 5232 |
| | 20号胶前20名净持仓 | -2148 | -1947 | 沪胶交易所仓单(日,吨) | 177870 | 2770 |
| | 20号胶交易所仓单(日,吨) | 105840 | -2016 | | | |
| 现货市场 | 上海市场国营全乳胶(日,元/吨) | 12800 | 150 | 上海市场越南3L(日,元/吨) | 12200 | 0 |
| | 泰标STR20(日,美元/吨) | 1505 | -5 | 马标SMR20(日,美元/吨) | 1500 | -5 |
| | 泰国人民币混合胶(日,元/吨) | 11960 | -10 | 马来西亚人民币混合胶(日,元/吨) | 11930 | -20 |
| | 齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨) | 12200 | 0 | 齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨) | 12300 | -200 |
| | 沪胶基差(日,元/吨) | -895 | -75 | 沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨) | -1510 | -35 |
| | 青岛市场20号胶(日,元/吨) | 10651 | -22 | 20号胶主力合约基差(日,元/吨) | -359 | -217 |
| 上游情况 | 泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤) | 58.62 | 1.27 | 泰国合艾生胶片(日,泰铢/公斤) | 54.6 | 0 |
| | 泰国合艾胶水(日,泰铢/公斤) | 56.2 | 0.4 | 泰国合艾杯胶(日,泰铢/公斤) | 46.1 | 0.25 |
| | 泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨) | -2.51 | -10.74 | 泰国标胶加工利润(日,美元/吨) | -23.14 | 2.99 |
| | 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) | -35 | 0 | | | |
| 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,%) | 16.36 | 0.28 | 标的历史40日波动率(日,%) | 17.86 | 0.58 |
| | 平值看涨期权隐含波动率(日) | 21.39 | -0.03 | 平值看跌期权隐含波动率(日,%) | 21.38 | -0.05 |
| 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%。保税区库存环比增加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>近期泰南部天气扰动减少进入旺产期，而泰北部及越南进入落叶期，国内云南产区处于停割期，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合约短线建议在13600-13800区间交易；nr2403合约短线建议在10900-11100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。