

| 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)  | 16780  | -100  | 20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)  | 13140   | -80   |
|      | 沪胶9-1价差(日,元/吨)  | -1330  | 60    | 20号胶10-11价差(日,元/吨)  | -105  | -10   |
|      | 沪胶与20号胶价差(日,元/吨)  | 3640   | -20   | 沪胶主力合约持仓量(日,手)      | 184272  | -2057 |
|      | 20号胶主力合约持仓量(日,手)  | 54542  | -1869 | 沪胶前20名净持仓           | -26099  | 1834  |
|      | 20号胶前20名净持仓   | -5713  | -912  | 沪胶交易所仓单(日,吨)        | 240150  | 270   |
|      | 20号胶交易所仓单(日,吨)  | 139609 | 201   |                     |   |       |
| 现货市场 | 上海市场国营全乳胶(日,元/吨)  | 15500  | 350   | 上海市场越南3L(日,元/吨)     | 15400   | 250   |
|      | 泰标STR20(日,美元/吨)   | 1875   | 25    | 马标SMR20(日,美元/吨)     | 1870  | 25    |
|      | 泰国人民币混合胶(日,元/吨)   | 15250  | 250   | 马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)   | 15150   | 270   |
|      | 齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)   | 15600  | 0     | 齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨) | 15400   | 0     |
|      | 沪胶基差(日,元/吨)   | -1280  | 450   | 沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨) | -1630   | -85   |
|      | 青岛市场20号胶(日,元/吨)   | 13346  | 260   | 20号胶主力合约基差(日,元/吨)   | 206   | 340   |
| 上游情况 | 泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤)   | 83.15  | 0.36  | 泰国合艾生胶片(日,泰铢/公斤)    | 79.69   | 0     |
|      | 泰国合艾胶水(日,泰铢/公斤)   | 69.6   | 0.1   | 泰国合艾杯胶(日,泰铢/公斤)     | 56.95   | 0.4   |
|      | 泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨)  | 67.05  | 20.66 | 泰国标胶加工利润(日,美元/吨)    | -54.9   | 21.88 |
|      | 技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)   | 12.7   | 1.37  | 混合胶月度进口量(万吨)        | 25.35   | 6.82  |
|      | 标胶进口利润(日,美元/吨)  | -5     | 5     |                     |   |       |
| 下游情况 | 全钢胎开工率(周,%)   | 58.94  | 0.09  | 半钢胎开工率(周,%)         | 79  | 0.04  |
|      | 重卡销量(辆,%)   | 58000  | -1000 |                     |   |       |
| 期权市场 | 标的历史20日波动率(日,%)   | 17.05  | 0.28  | 标的历史40日波动率(日,%)     | 14.91   | 0.12  |
|      | 平值看涨期权隐含波动率(日)  | 20.99  | 0.79  | 平值看跌期权隐含波动率(日,%)    | 21  | 0.78  |
| 行业消息 | <p>未来第一周（2024年9月8日-9月14日）天然橡胶东南亚主产区降雨量较上一周期增加，赤道以北红色区域主要集中在越南中部、柬埔寨西南部等地区，其余大部分区域降水处于中等状态，对割胶工作影响增加，赤道以南红色区域主暂无，其他大部分区域降雨量处于偏低状态，对割胶工作影响存增强预期。1、据隆众资讯统计，截至2024年9月8日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量44.22万吨，环比上期减少1.3万吨，降幅2.84%。保税区库存5.89万吨，降幅3.43%；一般贸易库存38.33万吨，降幅2.74%。青岛天然橡胶样本保税仓库入库率减少1.09个百分点；出库率增加2.82个百分点；一般贸易仓库入库率增加1.09个百分点，出库率增加2.27个百分点。</p> <p>2、2024年8月厄尔尼诺指数（ONI）0.1，月环比减少0.1，厄尔尼诺现象继续减弱，关注后续发展。</p> <p>3、2024年8月南方涛动指数（SOI）7.8，环比增加14.7，拉尼娜现象增强，继续关注后续发展。</p> |        |       |                     |  <p>更多资讯请关注!</p> |       |
| 观点总结 | <p>近期全球产区处于季节性上量阶段，受台风带来的影响，近日云南产区降雨偏多，勐腊县暴雨持续，部分加工厂处于停工停产状态。上周青岛地区库存继续去库，其中一般贸易库存量去库幅度扩大，海外产区天气扰动，到港量仍维持低位，青岛仓库入库率呈现环比缩减态势。上周国内半钢胎企业排产稳定，整体产能利用率延续高位运行；全钢胎企业因前期检修复工复产，对整体产能利用率形成一定拉动。ru2501合约、nr2411合约短线关注前期高点附近压力，建议暂以观望为主，注意风险控制。</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: 黄青青 期货从业资格号F3004212 期货投资咨询从业证书号Z0012250  
 助理研究员: 徐天泽 期货从业资格号F03133092

## 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。