

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)	18920	30	20号胶主力合约收盘价(日,元/吨)	14550	160
	沪胶9-1价差(日,元/吨)	220	-30	20号胶11-12价差(日,元/吨)	-120	5
	沪胶与20号胶价差(日,元/吨)	4490	-10	沪胶主力合约持仓量(日,手)	202228	16612
	20号胶主力合约持仓量(日,手)	19634	-3870	沪胶前20名净持仓	-43563	-3199
	20号胶前20名净持仓	-16486	-1209	沪胶交易所仓单(日,吨)	246850	-510
	20号胶交易所仓单(日,吨)	131341	-3025			
现货市场	上海市场国营全乳胶(日,元/吨)	17950	150	上海市场越南3L(日,元/吨)	18150	-100
	泰标STR20(日,美元/吨)	2130	-50	马标SMR20(日,美元/吨)	2125	-50
	泰国人民币混合胶(日,元/吨)	17150	-500	马来西亚人民币混合胶(日,元/吨)	17000	-550
	齐鲁石化丁苯1502(日,元/吨)	16900	200	齐鲁石化顺丁BR9000(日,元/吨)	16700	600
	沪胶基差(日,元/吨)	-970	120	沪胶主力合约非标准品基差(日,元/吨)	-1740	255
	青岛市场20号胶(日,元/吨)	14707	126	20号胶主力合约基差(日,元/吨)	277	86
上游情况	泰国合艾烟片(日,泰铢/公斤)	84.77	-0.9	泰国合艾生胶片(日,泰铢/公斤)	81.89	-2.61
	泰国合艾胶水(日,泰铢/公斤)	79	0	泰国合艾杯胶(日,泰铢/公斤)	59.7	0.05
	泰国3号烟片加工利润(日,美元/吨)	114.09	-8.58	泰国标胶加工利润(日,美元/吨)	69.52	6.39
	技术分类天然橡胶月度进口量(万吨)	14.02	1.32	混合胶月度进口量(万吨)	25.81	0.46
	标胶进口利润(日,美元/吨)	15	30			
下游情况	全钢胎开工率(周,%)	56.36	-1.05	半钢胎开工率(周,%)	79.12	2.04
	重卡销量(辆,%)	58000	0			
期权市场	标的历史20日波动率(日,%)	36.71	4.03	标的历史40日波动率(日,%)	26.79	2.46
	平值看涨期权隐含波动率(日)	32.92	0.96	平值看跌期权隐含波动率(日,%)	32.93	0.96
行业消息	未来第一周(2024年10月7日-10月13日)天然橡胶东南亚主产区降雨量较上一周期减少,赤道以北红色区域主要集中在柬埔寨西南部、泰国南部等地区,其余大部分区域降水处于偏低状态,对割胶工作影响减弱,赤道以南红色区域主要集中在印尼西部、中部等地区,其他大部分区域降雨量处于中等状态,对割胶工作影响存增强预期。1、据隆众资讯统计,截至2024年10月6日,青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量40.95万吨,环比上期减少0.23万吨,降幅0.55%。保税区库存5.78万吨,降幅0.47%;一般贸易库存35.17万吨,降幅0.57%。青岛天然橡胶样本保税仓库入库率减少3.37个百分点;出库率减少3.65个百分点;一般贸易仓库入库率减少5.29个百分点,出库率减少7.4个百分点。2、根据第一商用车网初步掌握的数据,2024年9月份,我国重卡市场销售约5.8万辆左右(批发口径,包含出口和新能源),环比8月份下滑7%,比上年同期的8.57万辆下滑32%,减少了约2.8万辆。累计来看,2024年1-9月,我国重卡市场销售各类车型约8.3万辆,累计增速转负(1-8月累计增速是0.68%),降幅为3%左右。					
观点总结	近期海外主产区降雨有所缓解,泰国原料价格持稳,国内云南产区正常开展收胶工作,胶水产量逐步步入上量阶段,当前原料胶水价格依然表现坚挺。青岛保税及一般贸易仓库呈现继续去库,但去库幅度较节前明显缩窄。假期期间全钢轮胎检修企业数量及检修天数同比去年均明显增加,半钢轮胎检修企业数量及总减损情况同比去年有所减少。全钢轮胎企业多受困于高成本、低需求和库存压力而选择停产放假;半钢轮胎企业则得益于出口市场的强劲支撑和合理的库存水平而维持常规放假。EUDR延迟对胶价有所打压,但当前国内现货市场流动性依旧偏紧,库存持续去化对胶价仍有支撑,近期大宗商品价格受宏观情绪影响较大,天然橡胶价格日内波动加剧,建议暂以观望为主。					
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。

瑞达研究