

产业链数据		项目	数据	环比	项目	数据	环比
国内现货 (元/吨)	全乳胶上海	13550	100	STR20#复合	11625	100	
	泰国RSS3上海	18300	-100	山东丁苯橡胶	11600	-200	
	越南3L上海	13200	-50	山东顺丁橡胶	11100	-100	
外盘现货 (美元/吨)	泰国烟片RSS3	2500	10.0	印尼SIR20#	1590	5.0	
	泰国STR20	1600	10.0	越南SVR3L	1730	5.0	
	马来西亚SMR20#	1580	10.0				
青岛保税区 (美元/吨)	泰国烟片RSS3	2460	40.0	印尼SIR20#	1560	20.0	
	泰国STR20	1620	20.0	越南SVR3L	1760	30.0	
	马来西亚SMR20#	1610	20.0				
上游原料	泰国生胶 (泰铢/kg)	60.40	-2.09	泰国杯胶 (泰铢/kg)	38.25	-0.45	
	泰国烟片 (泰铢/kg)	62.40	0.50	云南胶水 (元/吨)	13200	0	
	泰国胶水 (泰铢/kg)	52.50	-1.00	海南胶水 (元/吨)	14000	-500	
价差	RU主力-泰混	2710	100	RU05-01	105.00	65	
	RU主力-全乳胶	785	100	RU主力-日胶主力 (美元/吨)	-178.30	8.22	
	RU主力-上海烟片	-3965	300	RU主力-NR主力	3825	95	
	RU09-05	-60	0	全乳胶-丁苯胶	1950	300	
库存	上期所注册仓单 (吨)	229370	-310	上期所库存 (吨)	260806	7269	

期现价差及月差

图1: RU主力-泰标混合胶价差

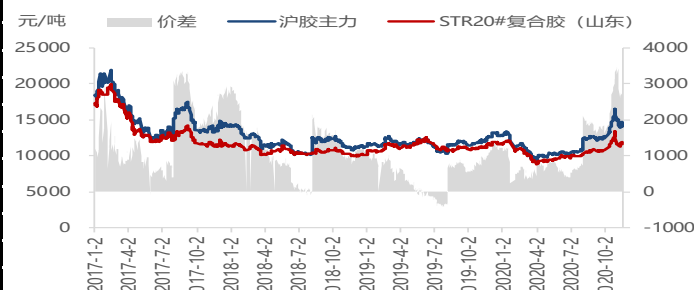


图2: RU主力-全乳胶价差

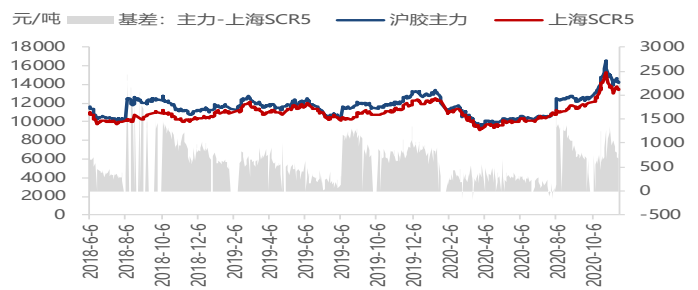


图3: RU5-9价差

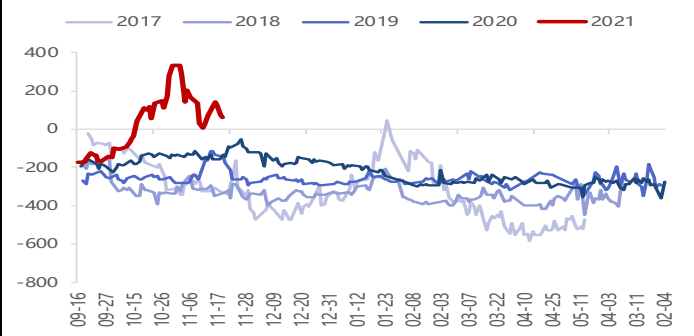
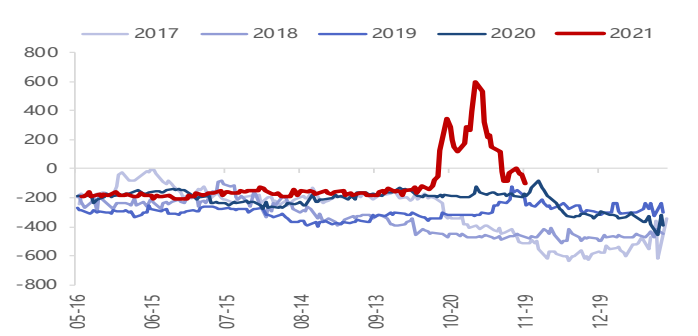


图4: RU1-5价差



上游原料价格及加工利润

图7: 云南胶水价格 (元/吨)

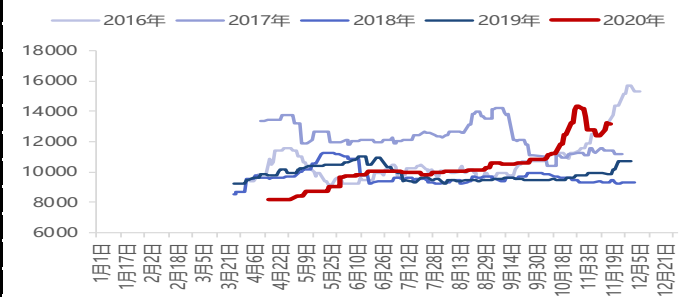


图8: 泰国胶水价格 (泰铢/kg)

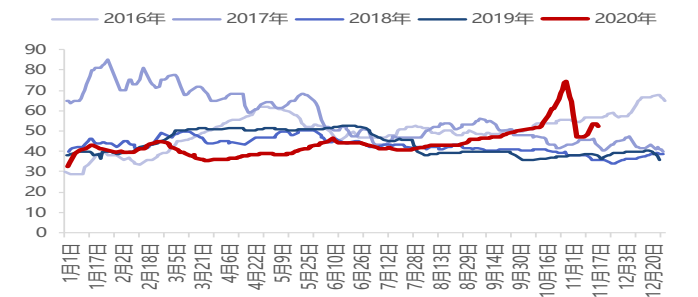


图9: 泰国胶水-杯胶价差 (泰铢/kg)

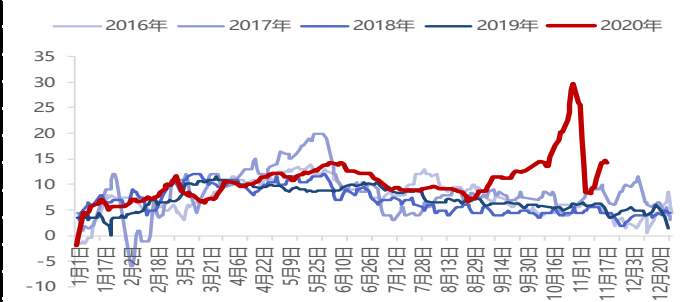
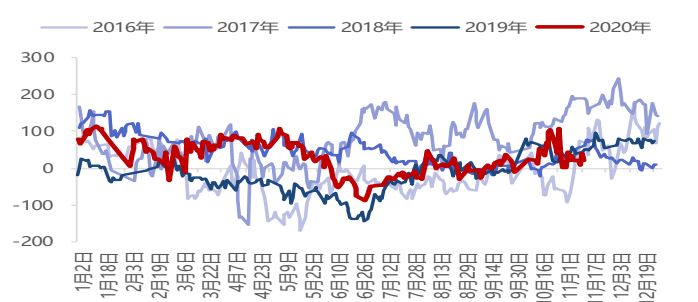


图10: 泰国标胶加工利润



替代品合成胶

图11: 主流合成胶价格

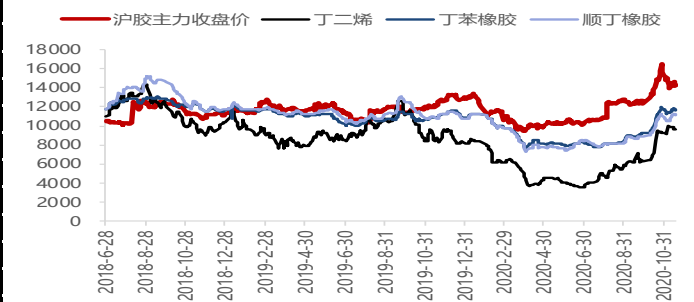
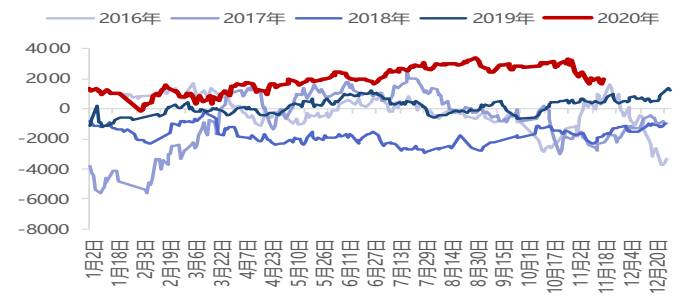


图12: 全乳胶-丁苯1502价差



库存

图13: 上期所天胶注册仓单

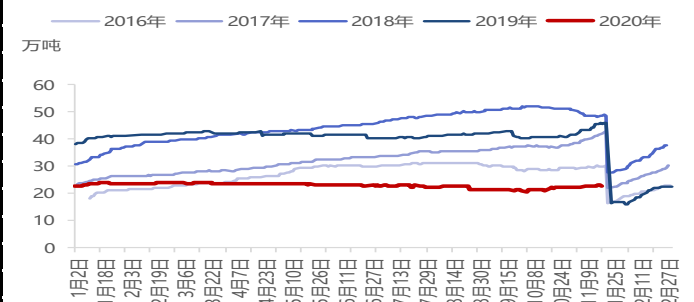
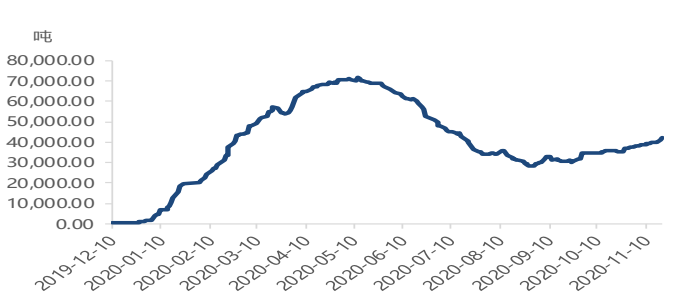


图14: INE20号胶注册仓单



本日提示

供应端来看, 云南产区将于本月底全面停割, 但东南亚主产区正值高产期, 近期随着降雨减少, 原料供应上量。需求端来看, 本周受环保影响部分厂家开工受限, 从而拖曳整体开工下滑; 此外, 听闻近期集装箱紧缺, 运费大涨, 或对轮胎出口造成一定影响。库存方面, 青岛区外库存环比继续下降, 对深色胶压力有所减弱, 而浅色胶库存处于累库当中。总体来看, 预计短期行情仍以震荡为主。操作上, 激进投资者可短线区间交易; 中线投资者关注逢低布局RU2105多单机会。