

交易咨询业务：沪证监许可【2012】1515号

能源化工周报—橡胶

2026年8月10日

研究员：刘琛瑞

交易咨询：Z0017093

审核：唐韵 Z0002422

<http://www.eafutures.com>



免责声明：本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券或期货的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

地址：上海市虹口区东大名路1089号26层2601-2608单元



1

基本面要点

2

供需图

3

库存图

基本面信息：

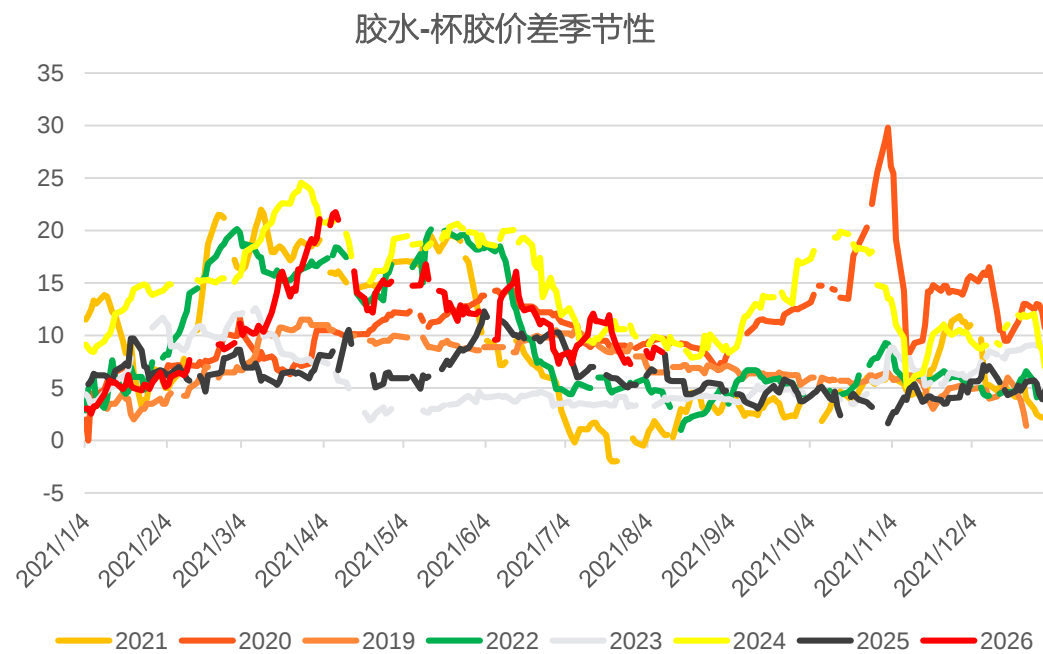
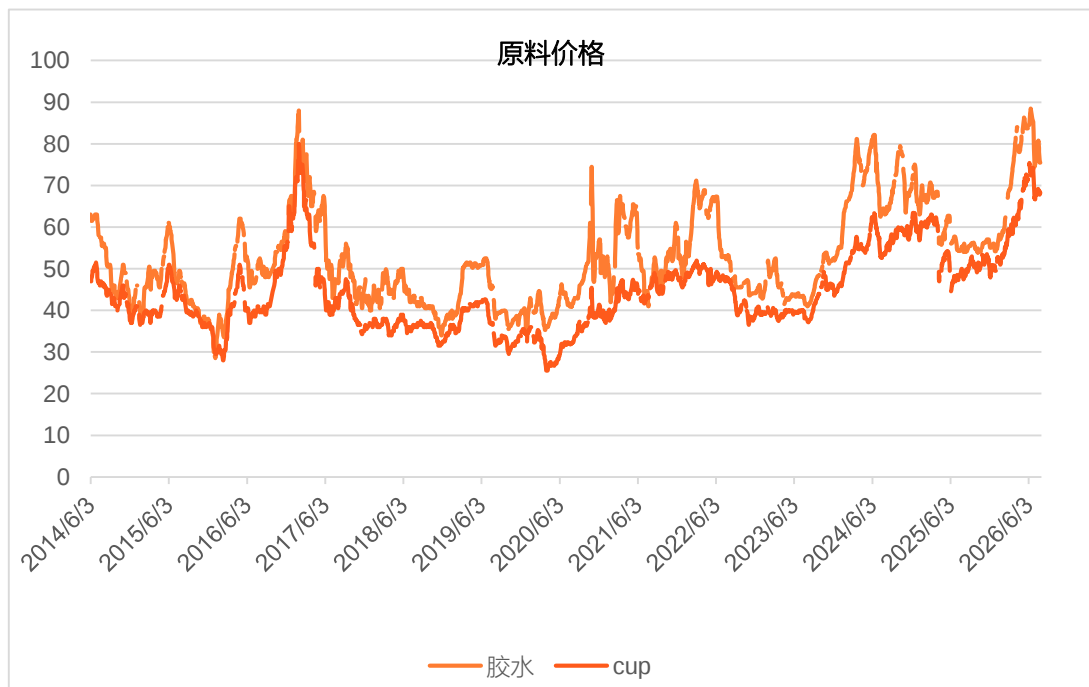
- 1、周度泰国胶水下滑，胶水与杯胶价差回落；
- 2、今年1-6月国内外胎产量累计同比+2%，增速持平；
- 3、供应端进入开割期，后期产量逐步增加，但仍需观察天气因素。

观点：供应进入旺季，下游偏平缓，但天气炒作频繁，价格偏震荡。

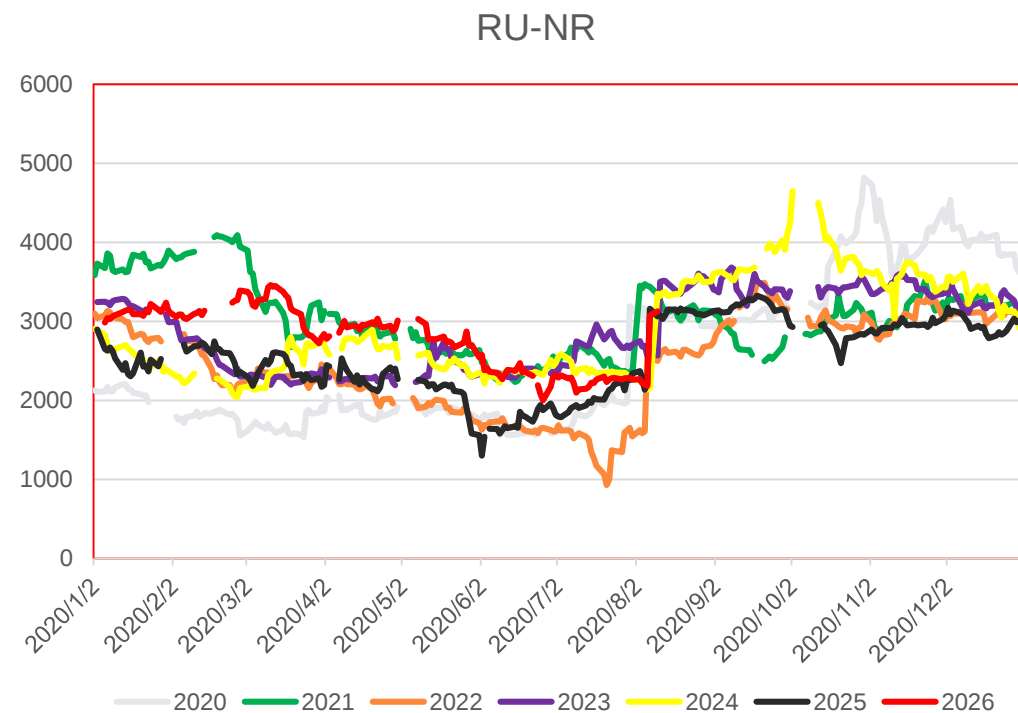
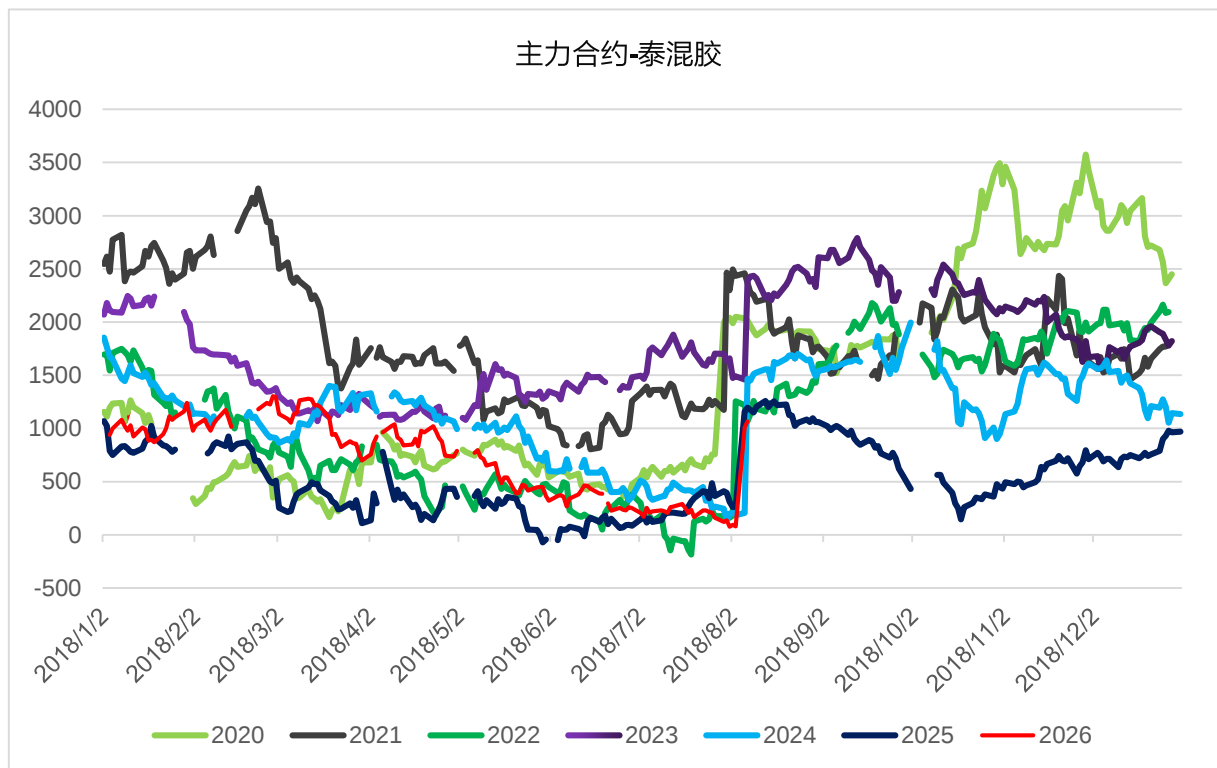
基本面要点:

- **产量:** 2026年月1-6月全球天然橡胶累计产量607万吨, 同比-2.3%, 其中, 泰国+2.2%; 印尼-3.3%; 越南-10%; 其他国家(非洲)-5.6%。2026年1-6国内合成橡胶产量464万吨, 累计增速+6.4%; 前一年同期423万吨, 累计增速+5.4%。2026年1-6月丁二烯橡胶产量74.8万吨, 累计同比增速-1%; 前一年同期75.7万吨, 累计增速+27%。
- **进口:** 2026年1-6月天胶与合成胶进口393.5万吨, 累计同比-3.4%, 前一年同期+24%。
- **需求:** 2026年1-6月汽车产量同比增速-4%, 前一年同期+12.5%; 2026年1-6月重卡销量同比+23.5%, 前一年同期+6.3%。2026年1-6月轮胎外胎产量增速+2%, 前一年同期+2%; 2026年1-6月橡胶轮胎出口增速+4.9%, 前一年同期+4.5%; 2026年1-6月汽车轮胎出口增速+3.3%, 前一年同期+3.9%。
- **库存:** 全乳交易所库存17.1万吨, 仓单14.8万吨; 标胶交易所库存1.9万吨, 仓单1.7万吨; 丁二烯橡胶交易所库存4830吨, 厂库16600吨。
- **价差:** 现货老全乳胶16700、人民币混合胶16250, 主力合约2609期现价差125。NR主力合约14160, 折美金2086, 完税15780。顺丁现货12900, 基差305。

价差



价差

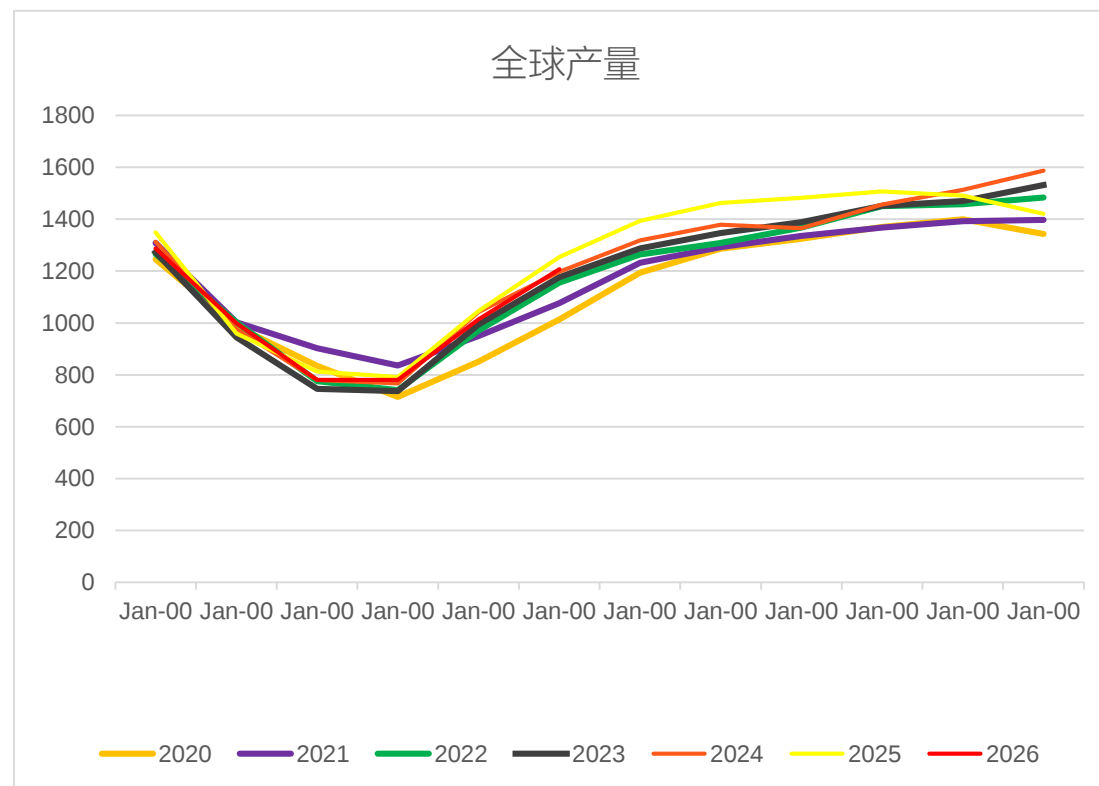
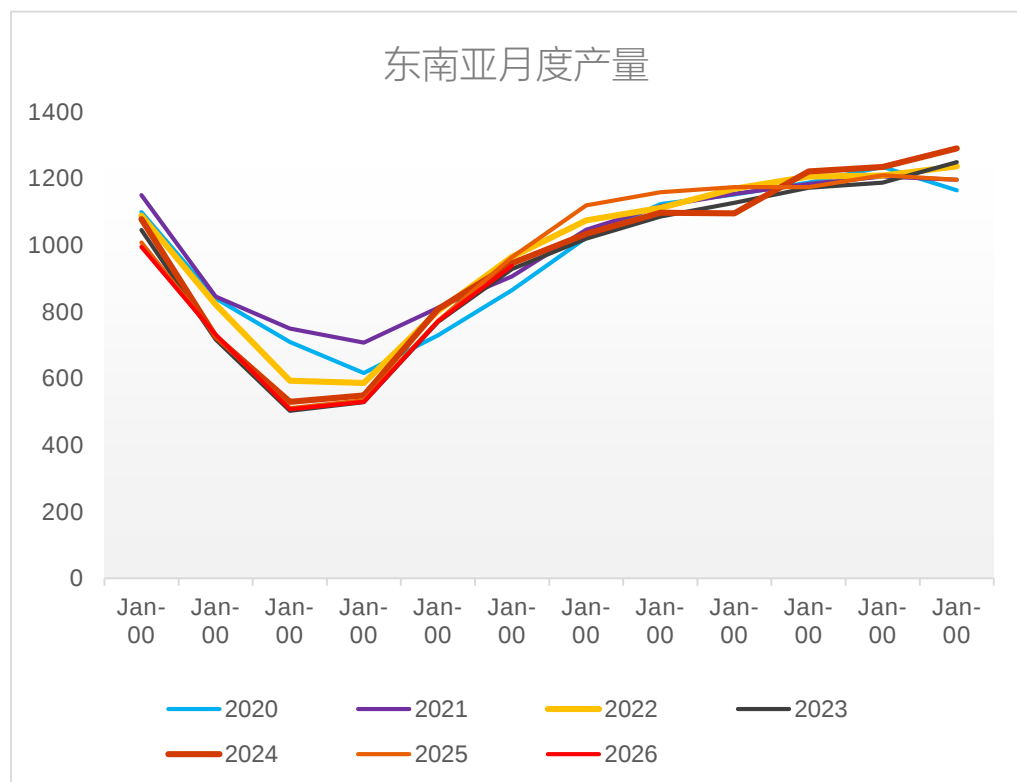


供应

ANPRC天胶产量报告（ANPRC初步预估）

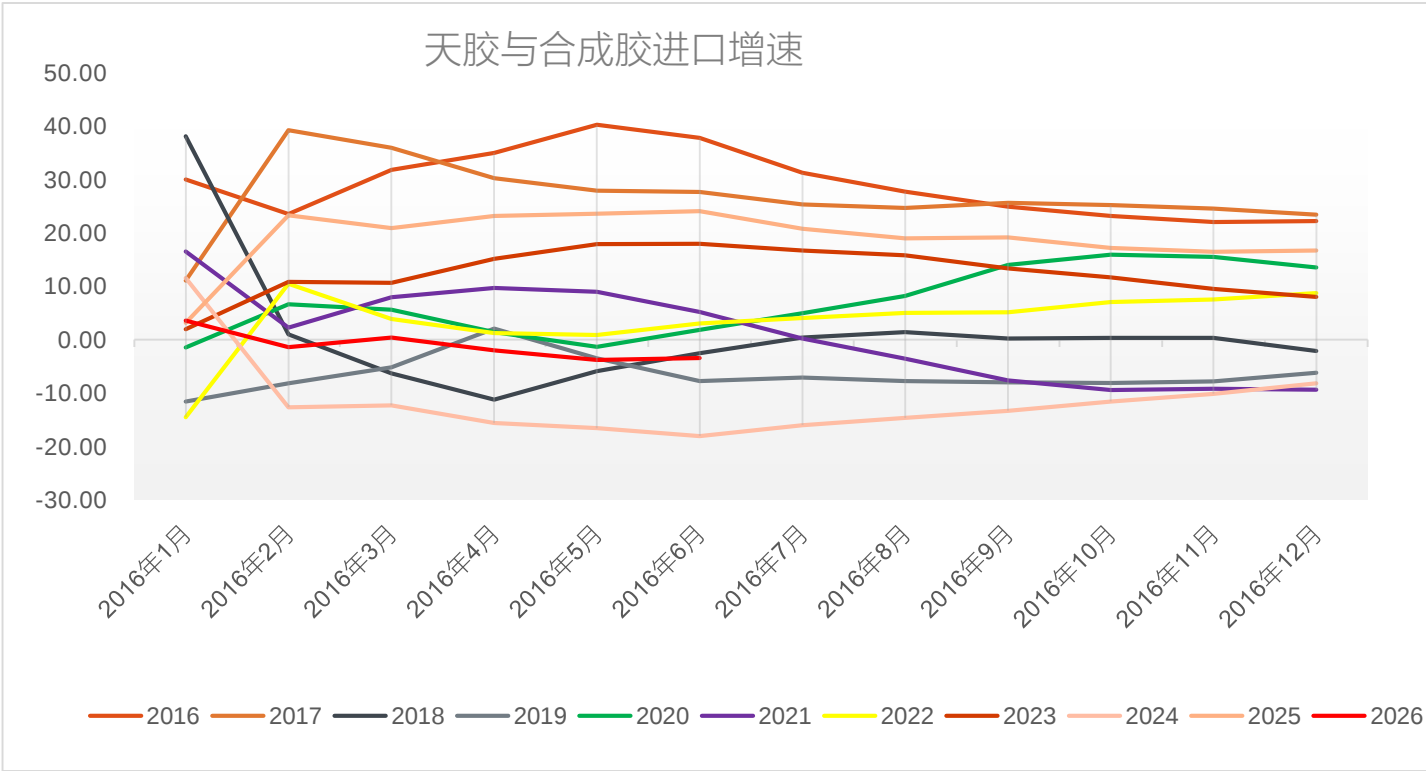
万吨	2026年1-6月	增速%	2025年1-6月	增速%	2024年	增速%
泰国	188	2.2	184	-0.1	479	0.3
印尼	90.3	-3.3	93.4	-19	226	0.8
越南	38.4	-10	42.8	4.1	130	2.1
中国	29	0	29.1	5.6	88	5.4
东南亚	447	-1.6	454	-1.9	1160	2.4
全球	607	-2.3	621	2.2	1469	2.4

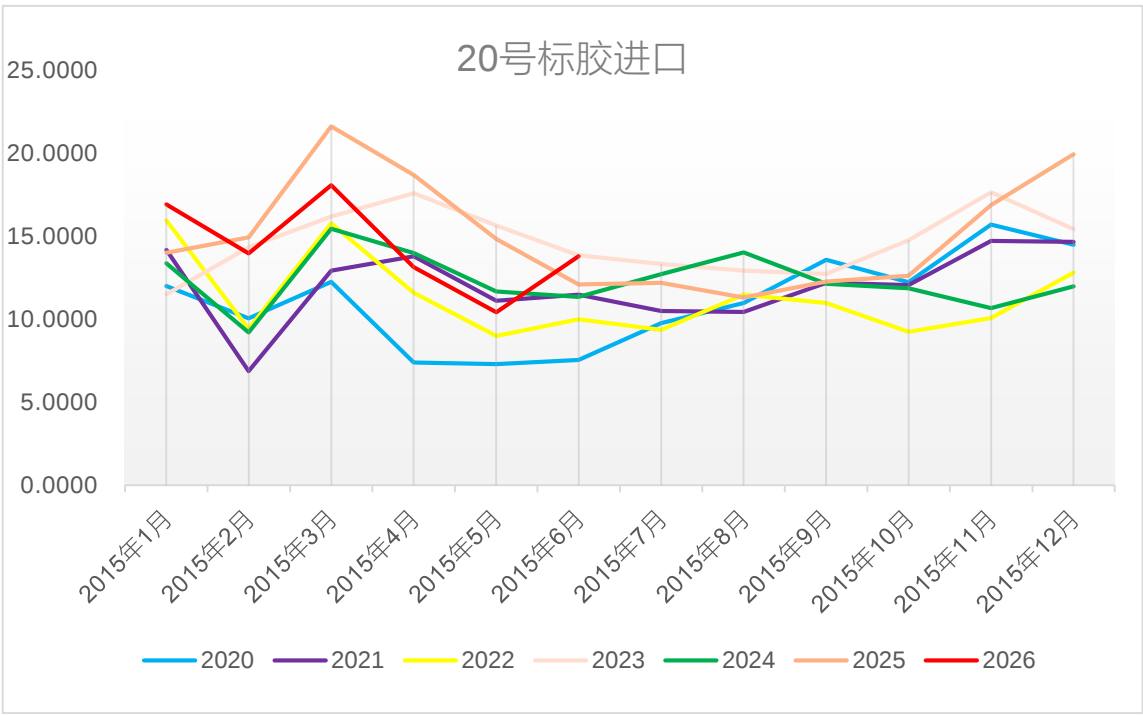
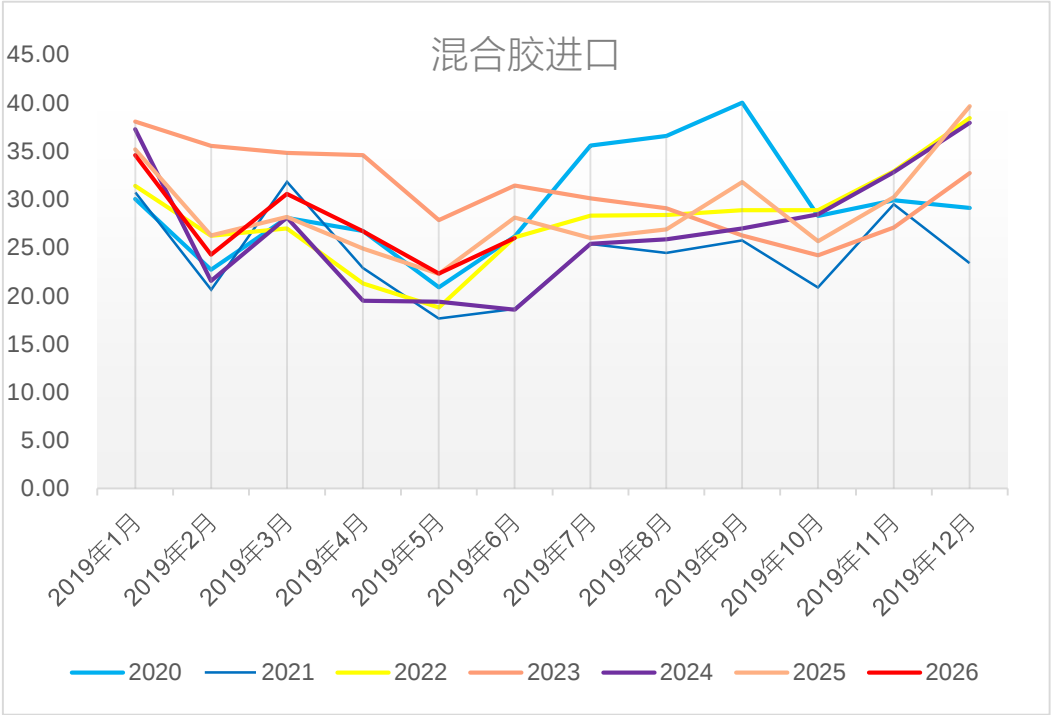
供应



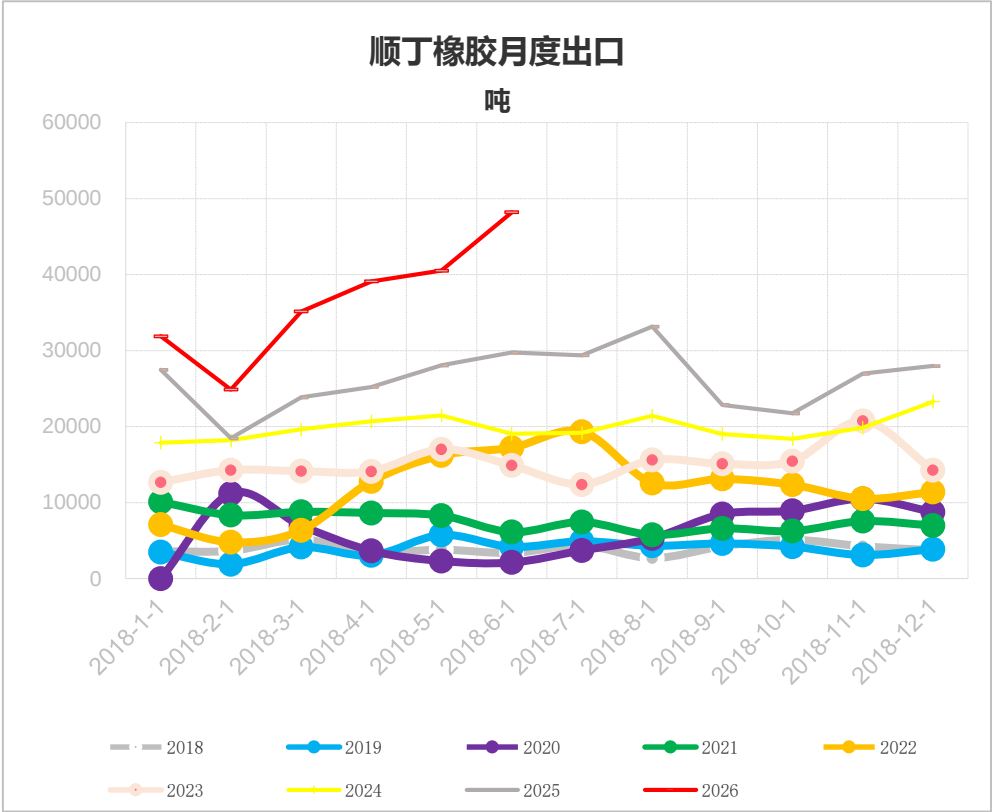
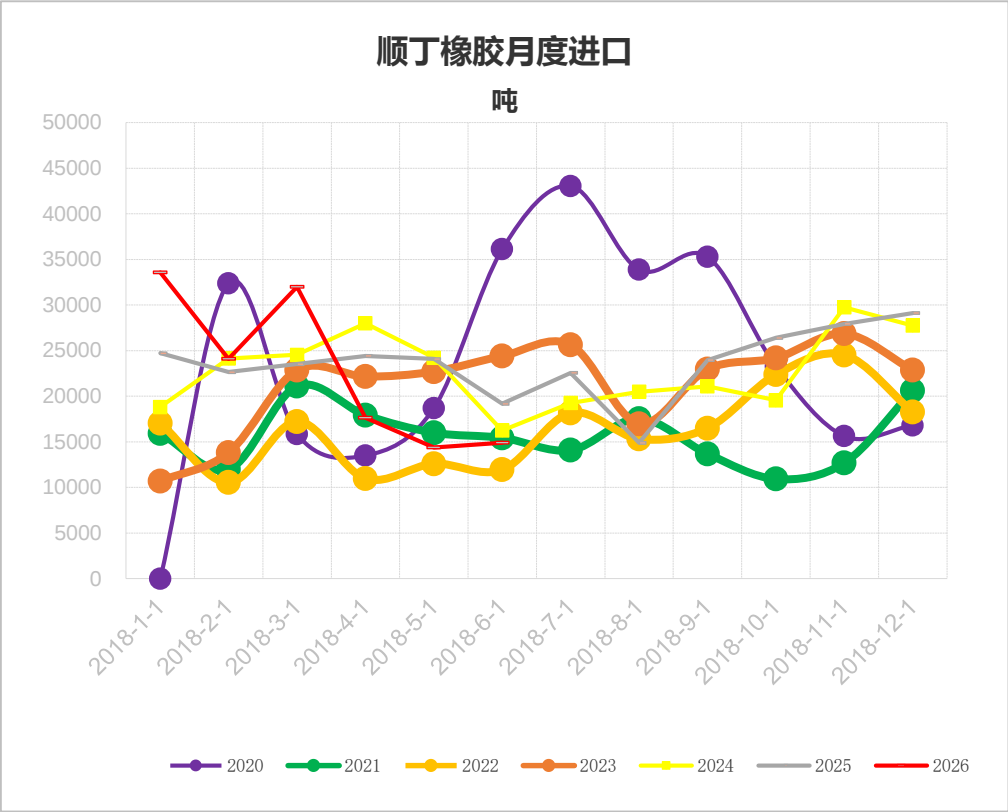
供应

万吨	2025年1-6月进口	同比增速%	2026年1-6月进口	同比增速%
天胶+合成	407.5	24.1	393.5	-3.4

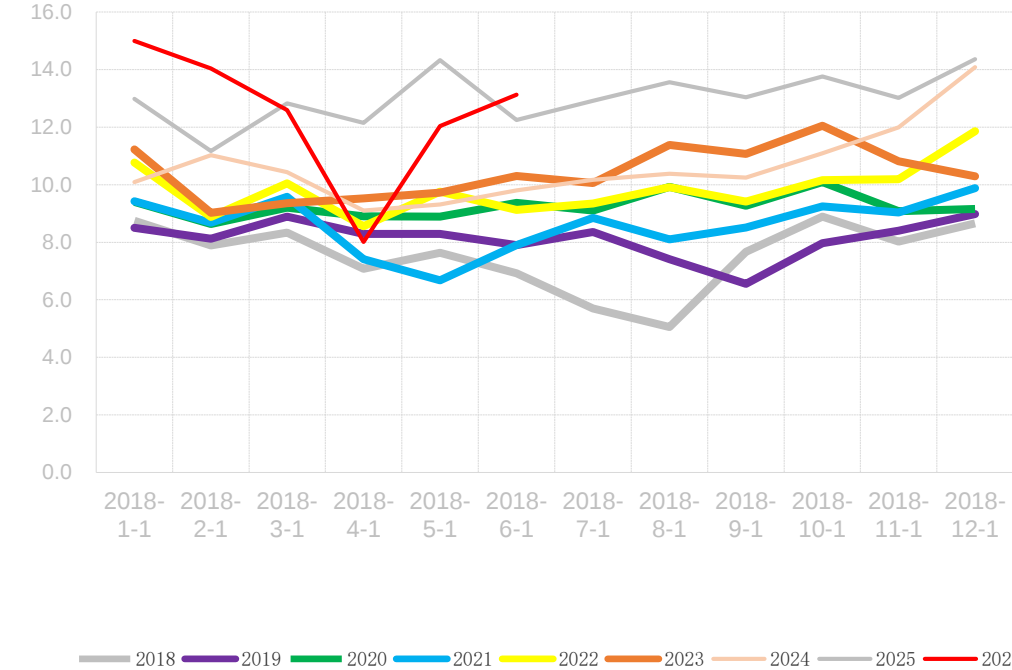




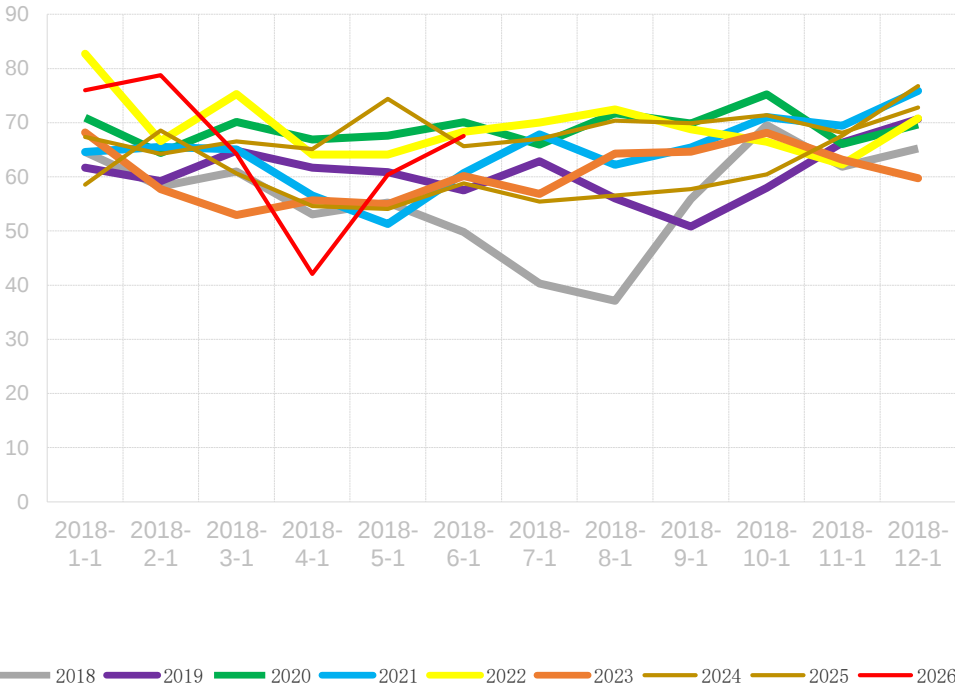
供应



顺丁橡胶月度产量
万吨

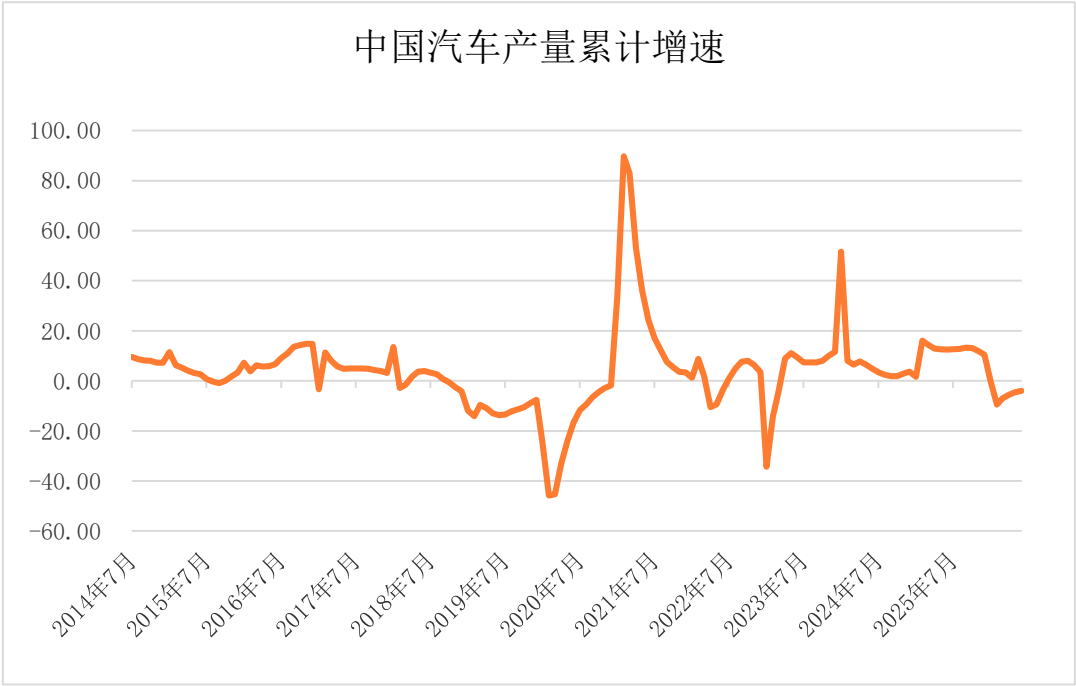
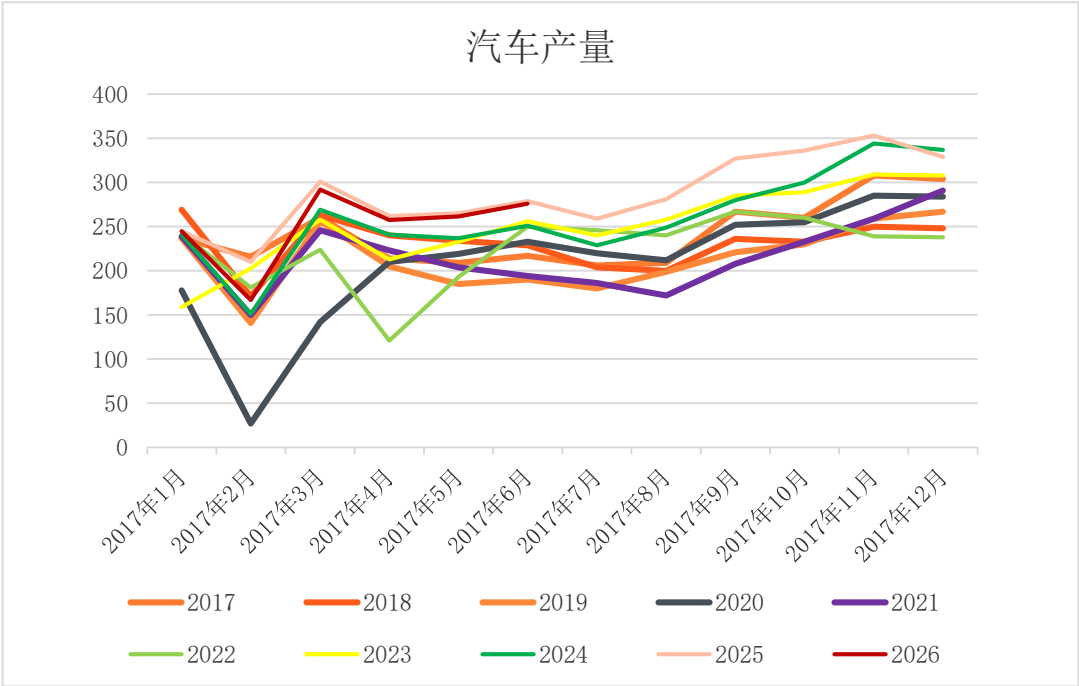


顺丁橡胶月度产能利用率
%



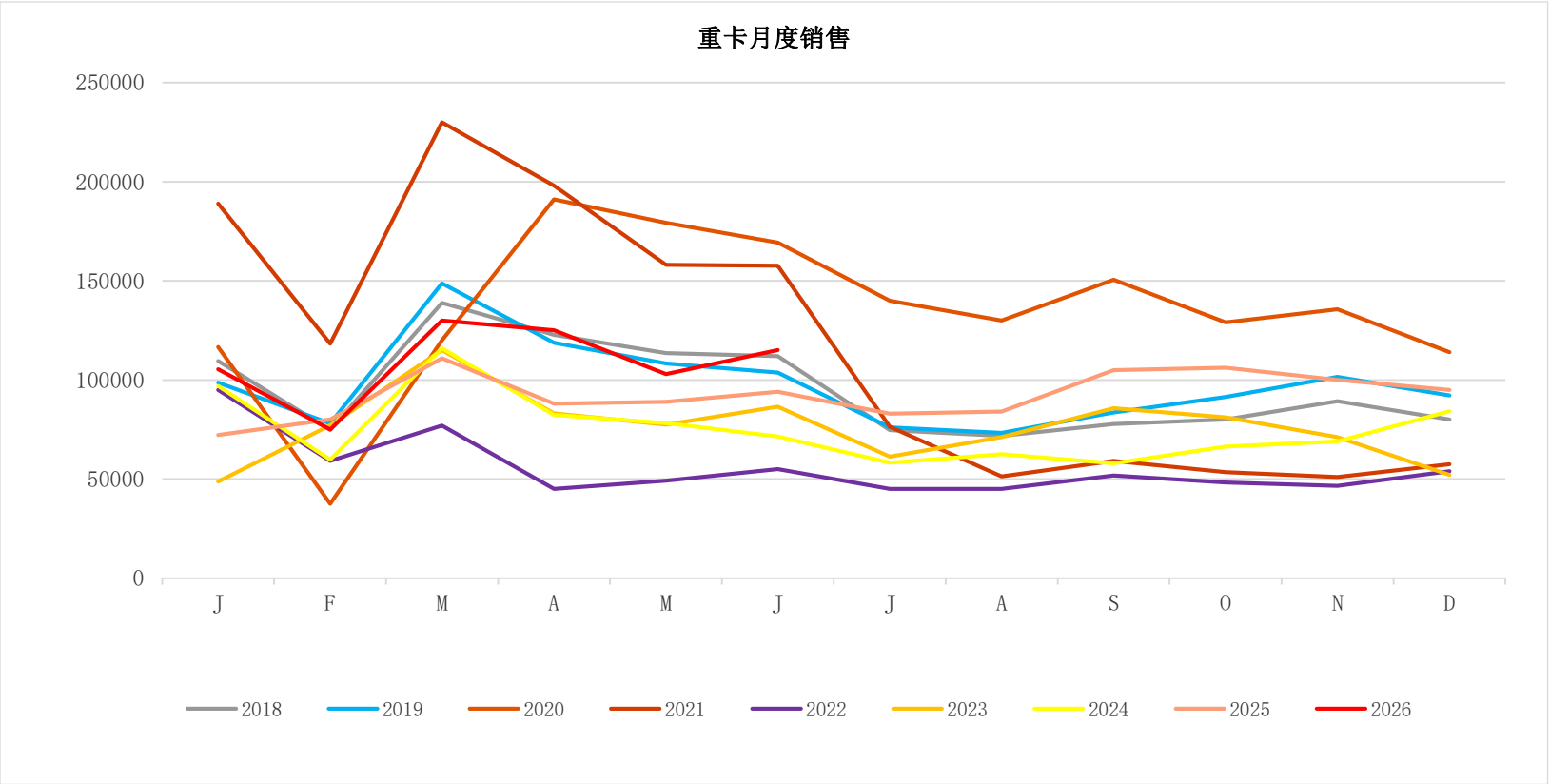
需求

%	2022年增速	2023年增速	2024年增速	2025年1-6月增速	2026年1-6月增速
汽车总产量	+3.6	+11	+3.7	+12.5	-4
乘用车	+11	+9.6	+5.2	+13.7	-5.9
商用车	-31	+26	-5.7	+4.5	+8.2



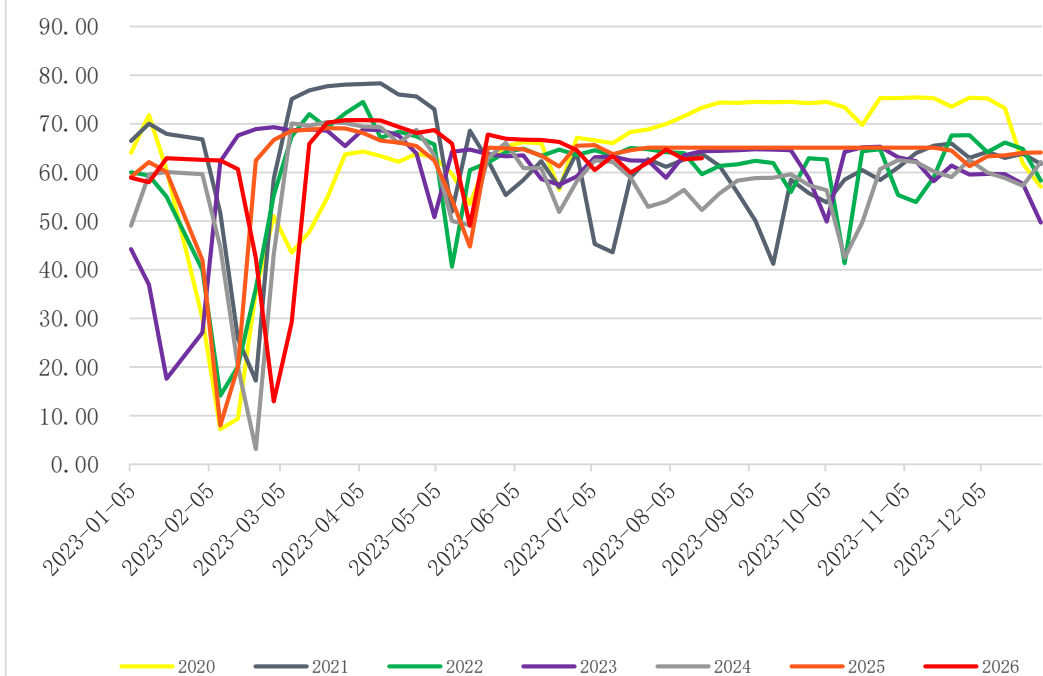
需求

%	2022年增速	2023年增速	2024年增速	2025年1-6月增速	2026年1-6月增速
重卡销量	-52	+35	-0.9	+6.3	+23.5

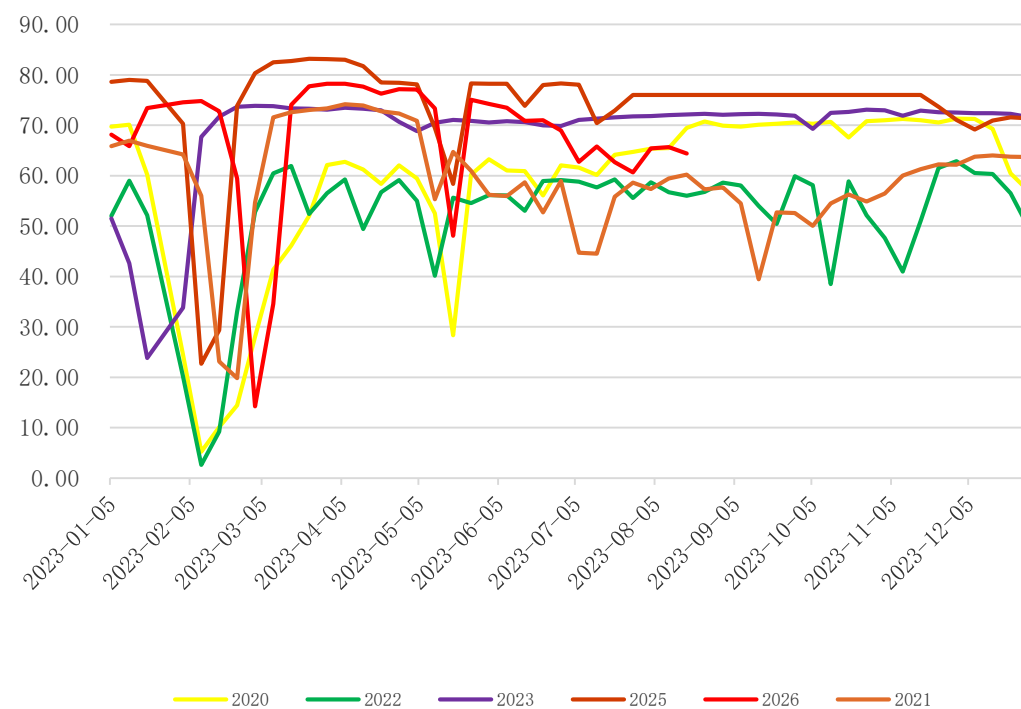


需求

全钢胎开工率



半钢胎开工率



需求

国内轮胎产量与出口增速

%	2022年	2023年	2024年	2025年1-6月	2026年1-6月
轮胎总产量	-5	15	9.2	2	2
橡胶轮胎出口	4.7	16	5.2	4.5	4.9
汽车轮胎出口	5.6	16.4	5	3.9	3.3

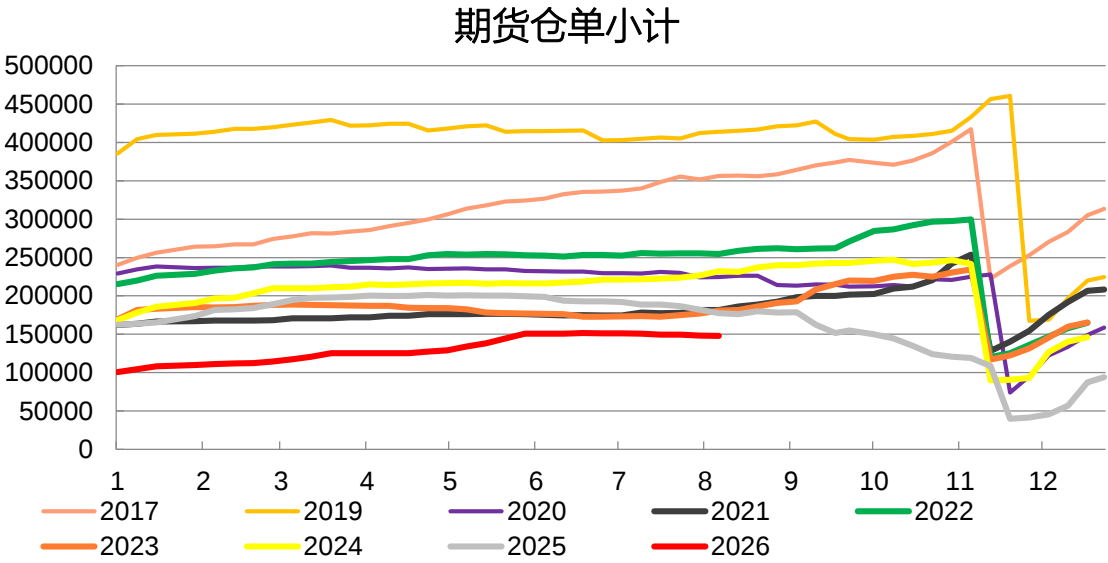
顺丁橡胶实际消费与同比增速

万吨/%	2025年6月	2026年6月
顺丁实际消费	12.6万吨	13.5万吨
消费同比增速	30%	7.3%

库存

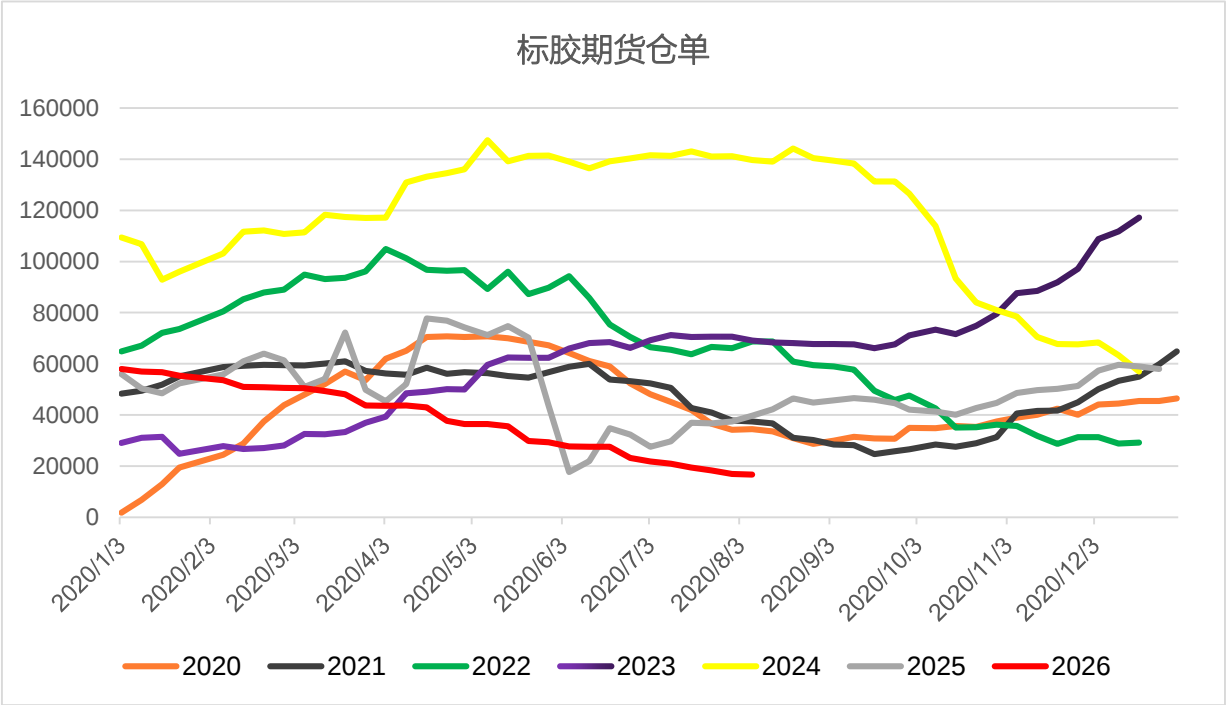
上海交易所库存及仓单
报告日期：2026年8月7日

RU	上周库存		本周库存		库存增减	
	库存	仓单	库存	仓单	库存	仓单
合计	172576	148310	171386	147890	-1190	-420



库存

NR	上周库存		本周库存		库存增减	
	库存	仓单	库存	仓单	库存	仓单
合计	17639	16934	17337	16632	-302	-302

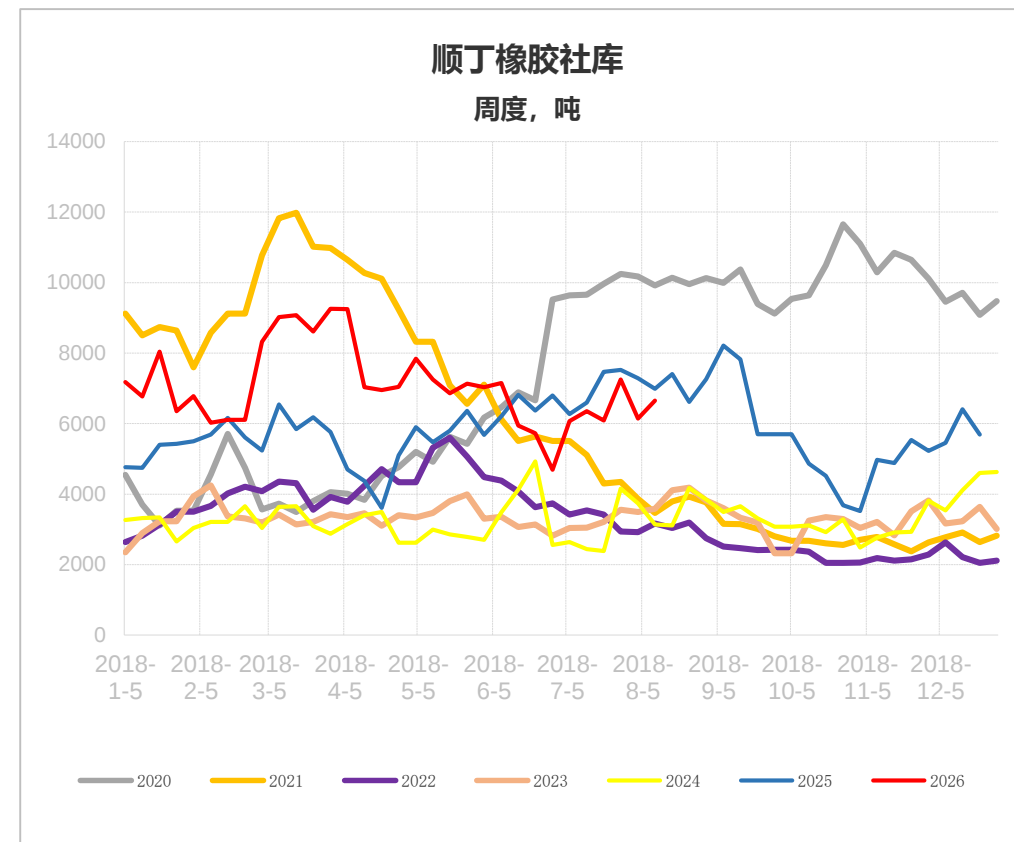
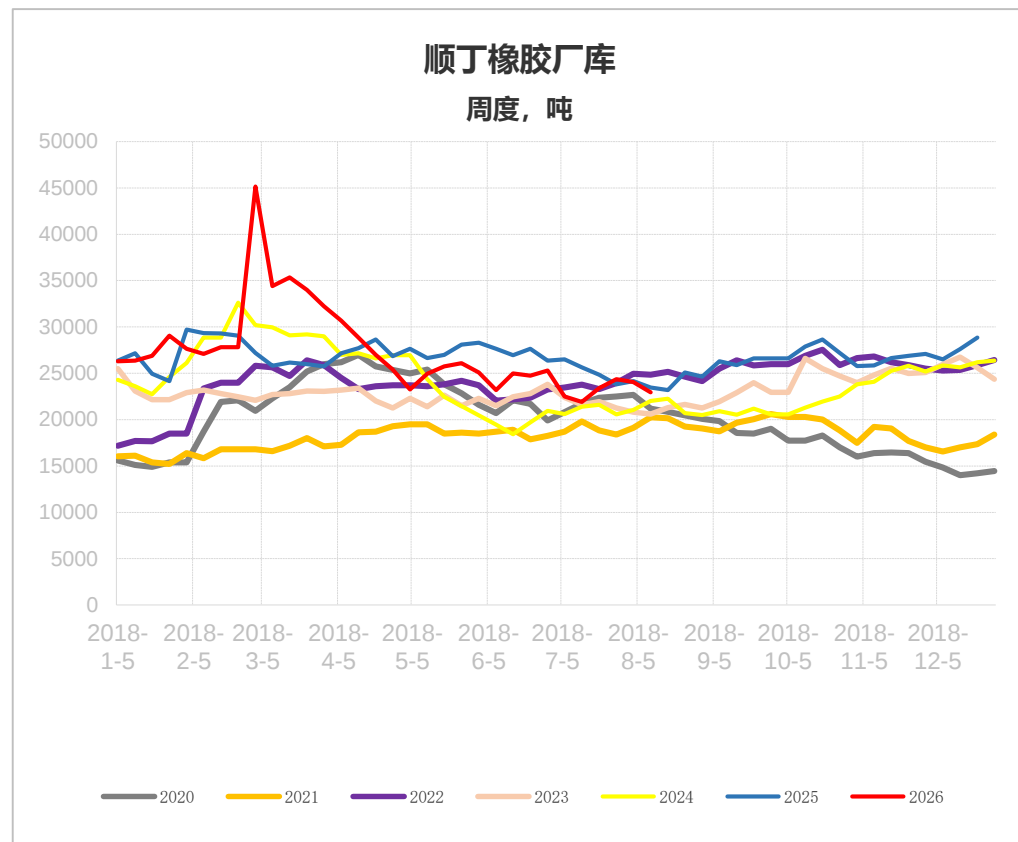


库存

BR	上周库存	本周库存	库存增减
	仓单	仓单	仓单
合计	4830	4700	-130



库存



谢谢！

服务-服务电话

服务问询电话：021-55275087（由交易咨询部统一受理）
投诉电话：021-55275065

服务-研究分析

收集整理期货市场信息及各类相关经济信息，研究分析 期货市场及相关现货市场的价格及其相关影响因素，制作、提供研究报告或者资讯信息的研究分析服务。

服务-风险管理顾问

协助客户建立风险管理制度、操作流程，提供风险管理咨询、专项培训等。

服务-交易咨询

为客户设计套期保值、套利等投资方案，拟定期货交易策略等。