1、泰国原材料：胶水报40泰铢/公斤，杯胶35.2泰铢/公斤，价差4.8。

2、现货价格：主流报价12275元/吨，弱势回调，保税区标胶价格涨幅较强，主流报价1480美元/吨。

3、合成胶价格：主流报价11600元/吨，区间调整。

4、11月，汽车产销259.3万辆和245.7万辆，环比增长13%和7.7%，产量同比增长3.8%，销量同比下降3.6%，降幅比上月继续收窄。新能源汽车产销分别为11.0万辆和9.5万辆，环比增长2.5%和9.1%，同比下降36.9%和43.7%。重型货车产销分别完成11.9万辆和10.2万辆，环比分别增长30.8%和11.7%，同比分别增长32.2%和13.8%；今年1-11月，重型货车产销106.1万辆和108.2万辆，同比分别增长4.7%和1.6%。

5、目前真菌病持续蔓延破坏着印度尼西亚，泰国和马来西亚的橡胶种植区。迄今为止，该病已在印度尼西亚影响了380,000公顷，泰国影响了52,000公顷，马来西亚影响了5,000公顷。据估计，在最坏的情况下，在真菌病暴发严重的地区，降低了70%-90%的生产力，而中度受影响的地区则降低了约30%-50%。另外，因爆发病害、天气条件不稳定和割胶作业放缓等因素影响，预计2019年橡胶产出料减少80万吨。

6、基本面来看，目前供应端利多已验证，泰、马、印真菌病害导致的减产以及计划削减种植等预期减产均是近期多头炒作的因素。需求端看，11月汽车产销量继续回升，企业开启回补库存周期，且对未来市场信心有所恢复，因此会相应带动需求增长。轮胎方面，工厂开工稳定，对原料采购保持按需进度，操作策略逢低做多为主。

**免责声明：本研究报告由金鹏经济研究所提供，其中观点仅代表分析师个人观点，出现的价位及操作建议仅体现分析师个人分析思路，分析师力求报告内容所述信息的可靠、准确及完整，但不保证报告所述信息及结论的准确性。本报告所提出的观点、结论和建议仅供投资者参考，不能当然作为投资研究决策的依据，也不能成为本公司承担明示或暗示的道义或法律责任的依据。**