

# 天胶晨讯（20090330）

## 整体上扬 波幅加剧

### 国内市场

上周，沪胶高位剧烈振荡，交易重心整体上扬。主力 907 合约周一高开高走，周二冲高回落，日内上试 14500 遭遇多头获利平仓而振荡回落，随后两个交易日沪胶继续振荡上行，周五，沪胶再度冲高回落，收盘价报 13690 元/吨。

上周，中橡电子市场天然橡胶报价低开高走。海南市场 5 号乳标全周依然无报价，云南市场 5 号标胶周五报 13941 元/吨，市场成交有所转暖，全周共计成交 2351 吨。销区方面，上海地区国产天胶价格走高，国产标一价格在 14200—14400 元/吨左右。

### 国际市场

上周东京橡胶大幅反弹，周末自周内高点附近回落。主力 909 合约周初继续冲高，周四一举突破前期振荡区间的上限，周五最高上涨至 158.1 日元，创下 2009 年交易以来新高。基本上，东京期胶上扬得到东南亚现货上涨的配合，此外，相关市场国际原油站稳 50 美元以及道琼斯指数持续攀升也提供了一定支持。

上周，新加坡市场天然橡胶报价继续走高。周五，近月船期的 3 号烟片胶 FOB 报价为 1520 美元/吨，近月船期的 20 号标胶报价为 1360/吨，折合人民币进口成本为 11071 元/吨。产区方面，周五，泰国 3 号烟片胶报 49.5 泰铢/千克，较前一周小幅上扬，7 大主要交易市场 USS 报价均价报 46.93 泰铢/千克，乳胶小幅回落，报至 53 泰铢/千克；马来西亚 20 号标胶报 1457 美元/吨，比前一周五上涨 47 美元/吨。

## 国内垦区现货市场成交情况

目录：1、东京市场（TOCOM） 2、新加坡市场（SICOM） 3、国内沪胶与垦区现货市场 4、上海库存 5、产区天气动态 6、合成橡胶报价 7、比价关系

### 1、东京市场

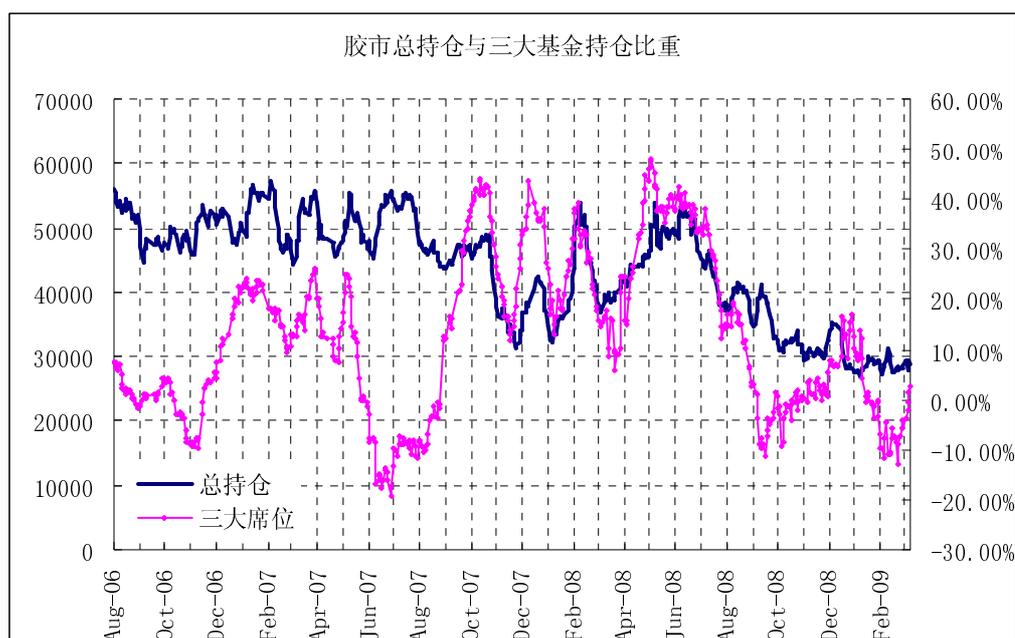
#### 1、TOCOM 主力合约一周交易数据

名称	时间	开盘价	最高价	最低价	收盘价	成交量	持仓量
日橡胶 08	2009-3-23	146.1	149.4	144.8	148.7		
日橡胶 08	2009-3-24	151.8	152.6	147.7	149.5		
日橡胶 08	2009-3-25	148.7	149	146.3	147.8		
日橡胶 08	2009-3-26	147.5	155.1	147.5	154.7		
日橡胶 08	2009-3-27	156.6	158.1	151.3	154.2		

## 2、东京市场当日基金持仓动向

日期	冈地	丰	冈藤	三井 (ASTF)	三菱	向日葵	可内滋	CSJL(瑞士投资公司)	Marubeni	总持仓
2009年3月23日	2771	-386	1251	0	-1402	-274	-919	619	-2526	293
2009年3月24日	1974	-102	605	0	-761	-184	-906	352	-2432	279
2009年3月25日	2065	-116	442	0	-620	-6	-724	437	-2575	280
2009年3月26日	2330	-200	569	0	-988	660	-962	702	-2856	293
2009年3月27日	1437	-30	201	0	-1048	905	-529	899	-2652	289

附上持仓图表（三大做多基金为三菱、NWEG 和瑞士投资公司的总和）



数据来源：TOCOM 网站

## 3、日本冈地株式会社东京橡胶评论 090330 早间

受美国股市影响，持续攀升的国际商品市场整体回调，预计东京橡胶低开后震荡下行，0909 基准合约一日波动范围大概在 148~155 日元左右。截止到昨日为止，基金净持多仓 574 手，股市总持仓 28,900 手（中国计算方法 59,800 手）。

### 【昨日新加坡市场】

3 号烟片胶 4 月合约价格为 152.0 美分，与前日一样。

20 号标胶 4 月合约价格为 136.5 美分，比前日跌 2.5 美分。

文章来源：冈地株式会社

## 2、新加坡市场

090327 3 号烟片与 20 号马来西亚标胶交易情况

Contract Name	Contract Month	Previous Settlement	High	Low	Close	Volume	Open Interest
20FOB	Apr 09	138.50	137.50	135.50	136.00	288	1178
20FOB	May 09	139.00	138.00	137.00	137.40	384	1927
20FOB	Jun 09	139.00	0.00	0.00	137.50	180	2111

20FOB	Jul 09	140.00	139.00	137.20	138.00	24	2610
20FOB	Aug 09	140.00	138.30	138.20	138.50	4	1940
20FOB	Sep 09	140.00	141.00	139.00	139.00	524	1155
20FOB	Oct 09	142.50	141.00	139.50	141.00	620	1610
20FOB	Nov 09	142.50	141.00	139.50	141.00	500	1519
20FOB	Dec 09	142.50	141.00	139.50	141.00	800	1599
20FOB	Jan 10	142.50	0.00	0.00	141.00	0	378
20FOB	Feb 10	142.50	0.00	0.00	141.00	0	220
20FOB	Mar 10	142.50	0.00	0.00	141.50	0	0
RSS3	Apr 09	152.00	152.00	152.00	152.00	40	788
RSS3	May 09	152.50	152.00	152.00	152.00	90	783
RSS3	Jun 09	152.50	152.00	152.00	152.00	20	811
RSS3	Jul 09	152.00	0.00	0.00	152.00	0	1069
RSS3	Aug 09	152.00	0.00	0.00	152.00	0	746
RSS3	Sep 09	152.00	0.00	0.00	151.50	0	720
RSS3	Oct 09	151.50	0.00	0.00	151.50	120	1038
RSS3	Nov 09	151.20	0.00	0.00	151.20	0	1026
RSS3	Dec 09	151.20	0.00	0.00	151.20	0	1176
RSS3	Jan 10	152.00	0.00	0.00	152.00	0	412
RSS3	Feb 10	152.00	0.00	0.00	152.00	0	240
RSS3	Mar 10	152.00	0.00	0.00	152.00	0	132

数据来源：SICOM 网站

### 1、进口成本核算

**计算公式：进口成本=RSS3/SMR20 FOB 价格\*关税\*增值税\*汇率+运杂费**

名称	RSS3 (4月)	SMR20 (4月)	RSS3 (5月)	SMR20 (5月)	RSS3 (7月)	SMR20 (7月)
报价 美元/吨	1520	1360	1520	1374	1520	1380
关税 (元/吨)	20%	0 关税	20%	0 关税	20%	0 关税
增值税 单位:%	17	17	17	17	17	17
汇率	<b>6. 8292</b>	<b>6. 8292</b>	<b>6.8274</b>	<b>6.8274</b>	<b>6. 8257</b>	<b>6. 8257</b>
运杂费 元/吨	200	200	200	200	200	200
进口成本	14774	11067	14770	11176	14767	11221

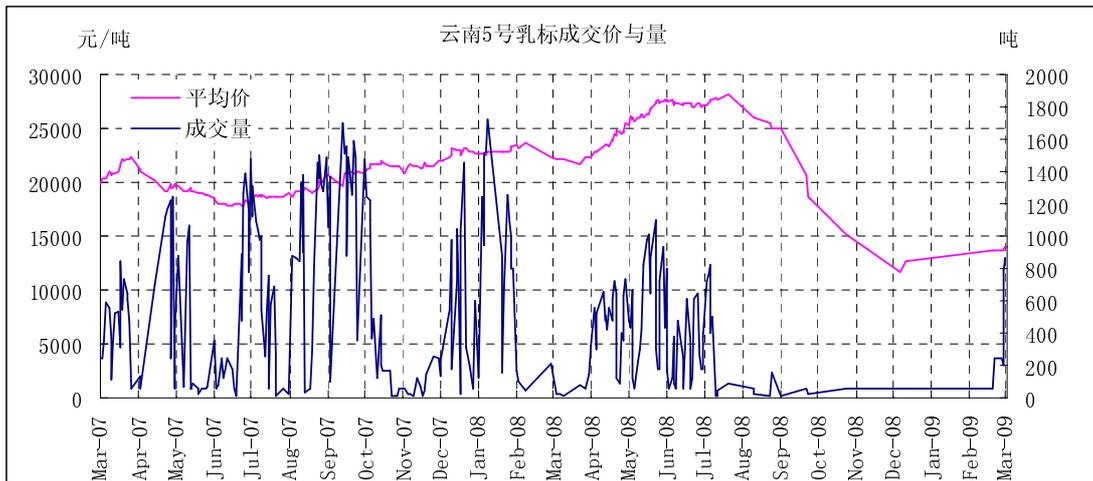
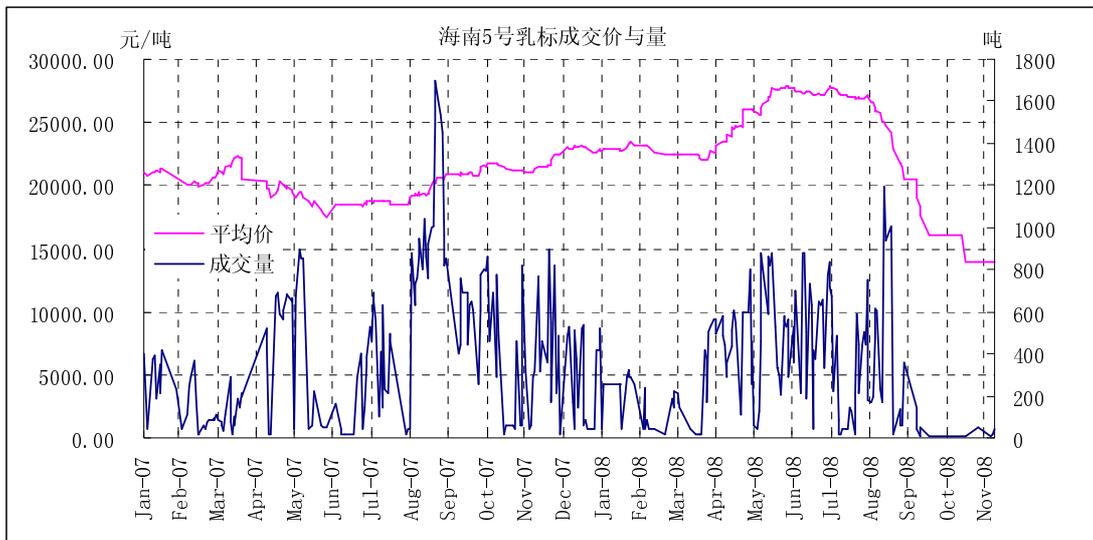
注：近期进口人民币汇率采用的是人民银行当日公布的中间价，4、5、7月采用外汇交易中心远期掉期报价。

### 3、国内沪胶与垦区现货市场

#### 1、垦区现货

	海南				云南			
	挂单量	平均价	成交量	平均价	挂单量	平均价	成交量	平均价
23-Mar-09	无挂单		无成交		509	13693	249	13587
24-Mar-09	无挂单		无成交		870	13808	249	13587
25-Mar-09	无挂单		无成交		629	13843	195	13900
26-Mar-09	无挂单		无成交		793	13809	793	14007
27-Mar-09	无挂单		无成交		925	13917	865	13941

附：海南市场与云南市场标一成交价与量图片



### 4、沪胶库存

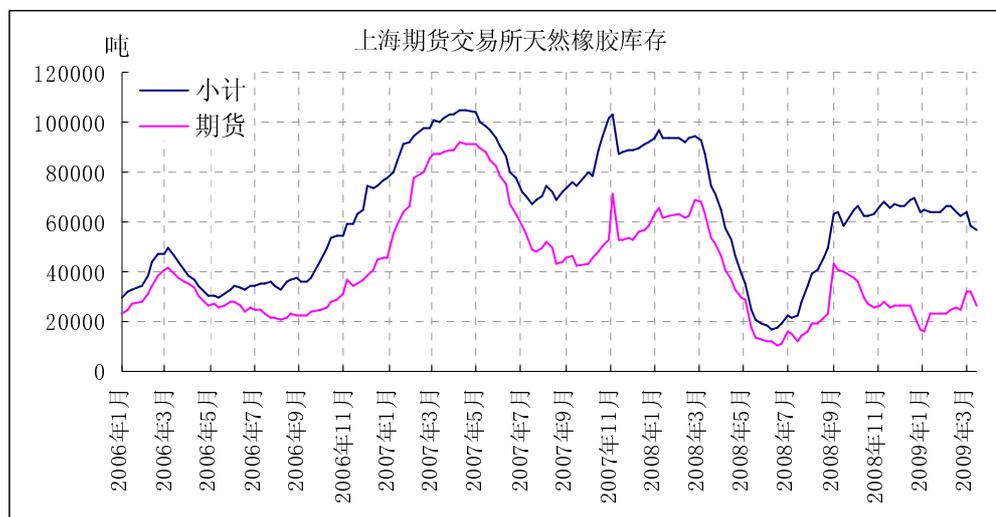
附上海期货交易所天然橡胶总库存与仓单走势图

库存周报

截止时间	上周库存		本周库存		库存增减		可用库容量		
	小计	期货	小计	期货	小计	期货	上周	本周	增/减
20-Feb-09	66065	23315	66305	24805	240	1490	166685	165195	-

27-Feb-09	66305	24805	64240	25975	-2065	1170	165195	164025	-
6-Mar-09	64240	25975	62635	24410	-1605	-1565	164025	165590	-
13-Mar-09	62635	24410	64355	32030	1720	7620	165590	157970	-
27-Mar-09	58555	31965	56673	26390	-1882	-5575	158035	163610	-

附图片



## 5、产区天气动态

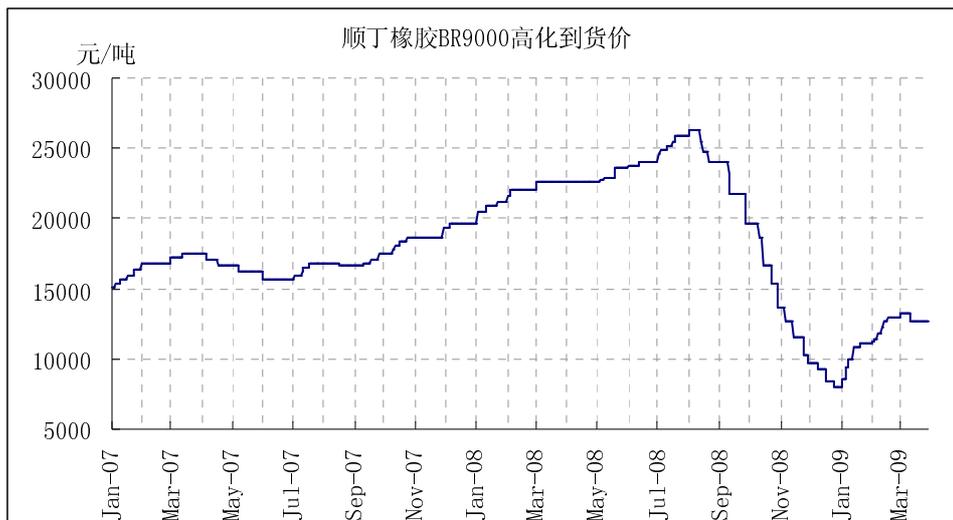
泰国天气预报

### 7-day Forecast

For period of Mar 29, 2009 - Apr 4, 2009	
<b>Weather Forecast</b>	<p>在 3 月 29 号至 30 号，有偏南风 and 东南经过泰国和海湾。雷阵雨经过该国主要集中在下午到晚上。</p> <p>之后，在 3 月 31 号至 4 月 2 号，另一高压系统由中方将扩大覆盖南中国海和泰国。该地区可能有越来越多的雷雨和冰雹天气。</p> <p>警告：在此期间，市民应提防和冰雹大风的天气，一些地方尤其是在 3 月 30 号至 4 月 3 号， 2009 年。</p>
<b>Northern Part</b>	<p>早晨凉爽，最低气温 19 – 23° C，和天热，最高温度 35-39° C。在 3 月 29 号至 30 号，雷阵雨主要光临东部的部分地区。偏南风 10-25 公里/小时。之后，在 3 月 31 号至 4 月 3 号，局部地区有阵风雷雨和冰雹。</p>
<b>Northeastern Part</b>	<p>炎热，最高 35-37° C。在 3 月 29 号至 30 号，局部地区有雷阵雨。东南风 10 月 30 公里/小时。之后，在 3 月 31 号至 4 月 3 号，局部地区有阵风、雷雨和冰雹。偏东风 15-30 公里/小时。</p>
<b>Central Part</b>	<p>炎热，最高温度 35-38° C。在 3 月 29 号至 30 号，东部的局部地区有雷阵雨。之后，在 3 月 31 号至 4 月 3 号，局部地区有雷雨阵风。东南风 15-30 公里/</p>

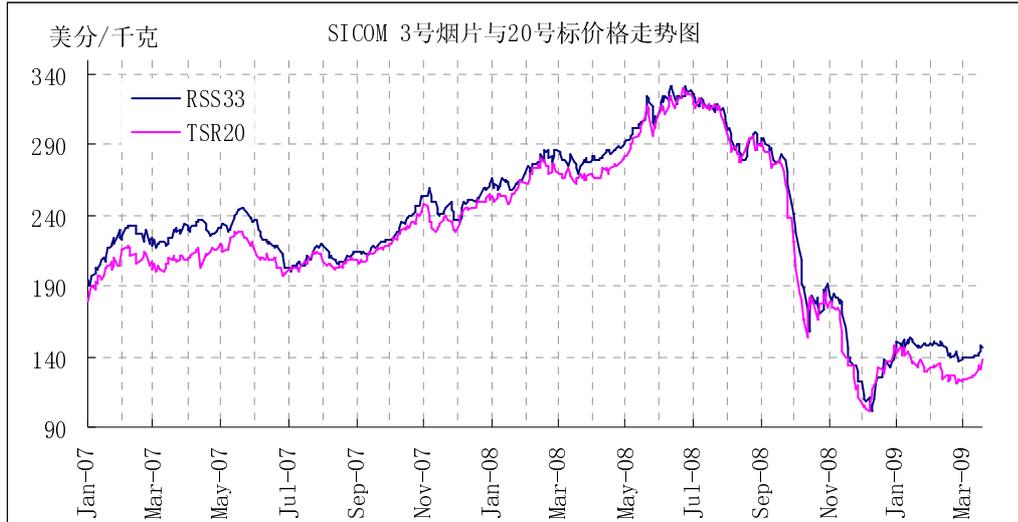
<b>Eastern Part</b>	炎热，最高气温 35 - 38° C。东南风 15-30 千米/小时。 波高 1 米左右。在 3 月 29 号至 30 号，沿海和山区的大部分地区有雷阵雨。 之后，在 3 月 31 号至 4 月 3 号，局部地区有雷雨和阵风。
<b>Southern Part (East Coast)</b>	在 3 月 29 号至 30 号，局部地区有雷阵雨。 之后，在 3 月 31 号至 4 月 3 号，降雨量将增加。最高温度 32-34° C。 东南风 15-30 千米/小时。浪高 1 米左右。
<b>Southern Part (West Coast)</b>	全国各地有分散性的零星雷阵雨。 最高温度 32-35° C。变风 10 月 30 号公里/小时。雷雨区浪高 1 米到 2 米左右。
<b>Metropolitan</b>	炎热，最高温度 35-37° C。3 月 29 号至 30 号期间，大部分地区有雷阵雨， 主要集中在下午到晚上。偏南风 10 月 30 号千米/小时。 之后，在 3 月 31 号至 4 月 3 号，大部分地区都有雷雨和阵风。东南风 15-30 米/小时。

## 6、合成橡胶报价



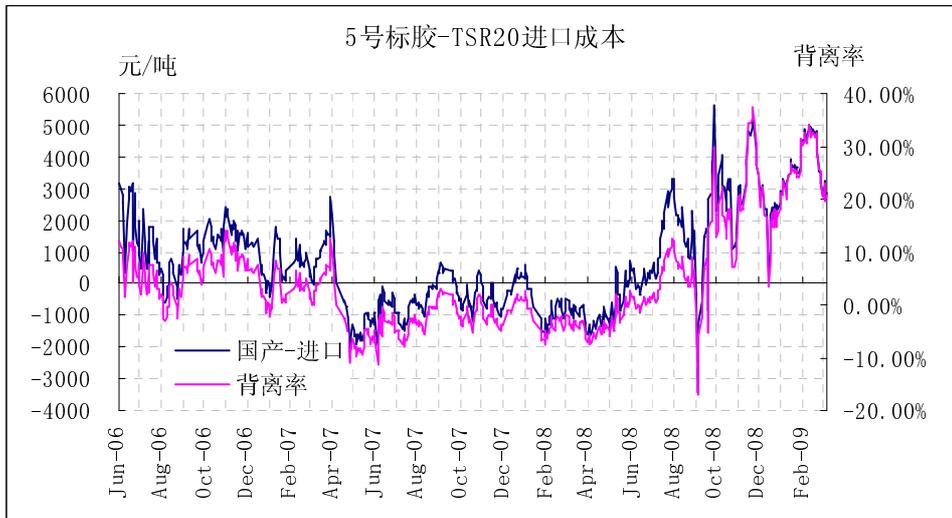
## 7、比价关系

SICOM 3 号烟片和马来西亚 20 标胶的价格走势图

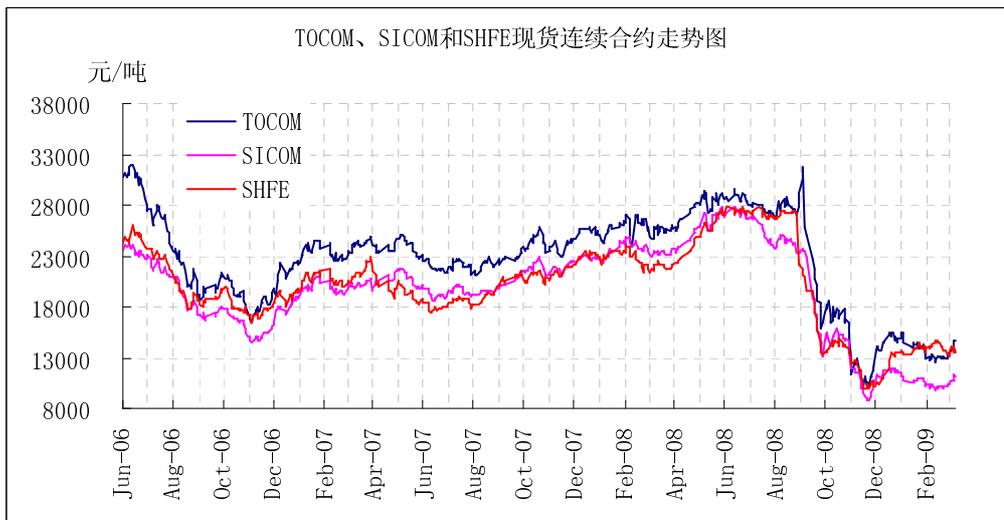
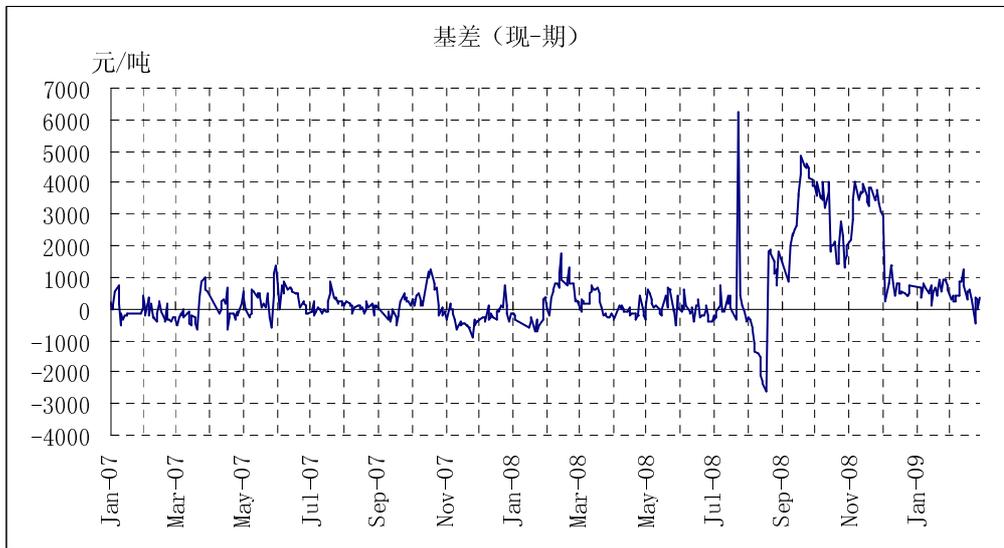
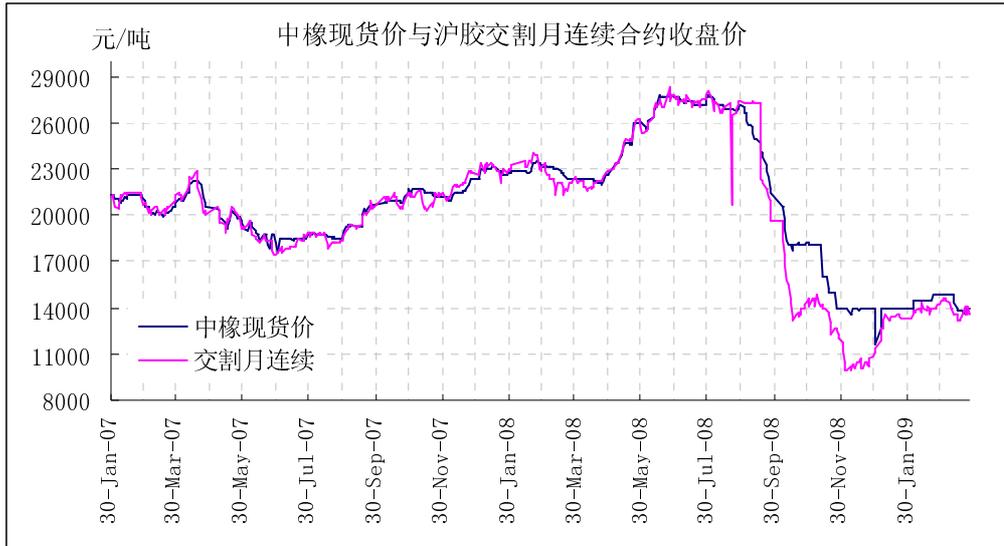


数据来源：SICOM

20号马标进口成本与垦区标一价格走势图



数据来源：中橡网和 SICOM



注：TOCOM 采用的是 3 号烟片的报价，SICOM 采用的是 20 号标胶的报价，SHFE 为近月交割月连续报价

