

天胶晨讯（20090331）

周一，沪胶大幅回落，其中 909 合约跌至停板。主力 907 合约开盘价 13670，最高价 13930，收盘跌 140 元至 13550 元/吨，持仓继续萎缩，资金向 909 合约上移仓。

当日外盘走势：受外盘利空影响，东京胶市继续下跌调整，0909 基准合约盘中跌破 150 日元，最后以低于前日 3.5 日元的 150.7 日元报收。前盘低开后一直保持窄幅震荡，临近收盘突然传来美国通用和克莱斯勒可能再次面临破产的消息，表现为日元兑美元大幅升值，包括橡胶在内的东京期市整体迅速下滑。

当日中橡网电子成交情况如下：海南市场 5#乳标无挂单，云南市场 5#标胶成交均价 13900 元/吨，成交 50 吨。

当日东南亚现货报价小幅回落，SICOM 市场 4 月交货的泰国 3 号烟片胶 FOB 报价至 1515 美元/吨左右，4 月交货的 20 号标胶报价至 1350 美元/吨，4 月交货的马来西亚近月船期的标胶 SMR20 报价至 1439 美元/吨。

昨晚美元反弹，原油大幅回落，近期因为美元走低导致的原油及大宗商品，反弹的行情可能就告一段落，沪胶 907 合约多头继续减仓，从季节性规律来看，一旦 907 多头放弃抵抗，价格将重新回到基本的影响下来，国内外价差偏大始终是影响国内胶价上涨的顽疾。

（张芳芳）

重要行业数据汇总

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

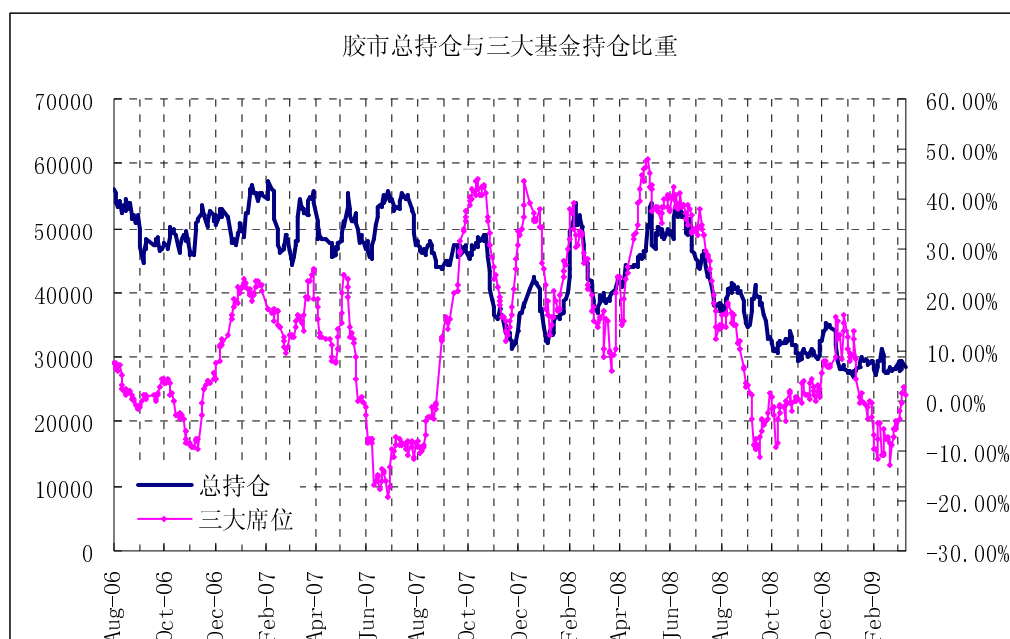
1、东京市场

1、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 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
2009 年 3 月 30 日	1104	210	92	0	-1459	626	-115	1112	-2449	284

附上持仓图表（三大做多基金为三菱、NWEF 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 090331 早间

奥巴马政府未能接受通用，克莱斯勒公司的重建计划，导致美国股市和国际商品大幅下挫，受外盘利空影响，预计东京橡胶继续下跌回调，0909 基准合约一日波动范围大概在 145~152 日元左右。截止到昨日为止，基金净持多仓 79 手，胶市总持仓 28,486 手（中国计算方法 56,972 手）。

【昨日新加坡市场】

3 号烟片胶 4 月合约价格为 151.5 美分，比前日跌 0.5 美分。

20 号标胶 4 月合约价格为 135.0 美分，比前日跌 1.0 美分。

文章来源：冈地株式会社

2、新加坡市场

090330 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	135.50	135.90	133.00	135.00	251	1030
20FOB	May 09	135.80	135.80	135.00	135.50	166	1773
20FOB	Jun 09	135.00	135.00	135.00	135.50	20	2111
20FOB	Jul 09	135.60	136.80	135.60	136.00	76	2562
20FOB	Aug 09	136.50	137.00	136.50	136.50	36	1932
20FOB	Sep 09	137.40	138.00	137.40	137.00	36	1175
20FOB	Oct 09	0.00	0.00	0.00	138.50	40	1650
20FOB	Nov 09	0.00	0.00	0.00	138.50	40	1559
20FOB	Dec 09	0.00	0.00	0.00	139.00	200	1799

20FOB	Jan 10	0.00	0.00	0.00	139.00	160	498
20FOB	Feb 10	0.00	0.00	0.00	139.00	160	310
20FOB	Mar 10	0.00	0.00	0.00	139.00	120	120
RSS3	Apr 09	152.00	152.00	151.00	151.50	48	732
RSS3	May 09	152.00	152.00	151.00	151.50	20	702
RSS3	Jun 09	151.00	151.00	149.80	151.00	20	791
RSS3	Jul 09	149.80	149.80	149.80	150.50	10	1059
RSS3	Aug 09	0.00	0.00	0.00	150.50	0	746
RSS3	Sep 09	0.00	0.00	0.00	150.00	0	720
RSS3	Oct 09	0.00	0.00	0.00	149.00	52	1030
RSS3	Nov 09	0.00	0.00	0.00	149.00	52	1018
RSS3	Dec 09	0.00	0.00	0.00	149.00	52	1168
RSS3	Jan 10	0.00	0.00	0.00	149.50	0	412
RSS3	Feb 10	0.00	0.00	0.00	149.50	0	240
RSS3	Mar 10	0.00	0.00	0.00	149.50	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	1515	1350	1515	1355	1505	1360
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	6. 8298	6. 8298	6.8278	6.8278	6. 8255	6. 8255
运杂费 元/吨	200	200	200	200	200	200
进口成本	14727	10988	14723	11024	14622	11061

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。

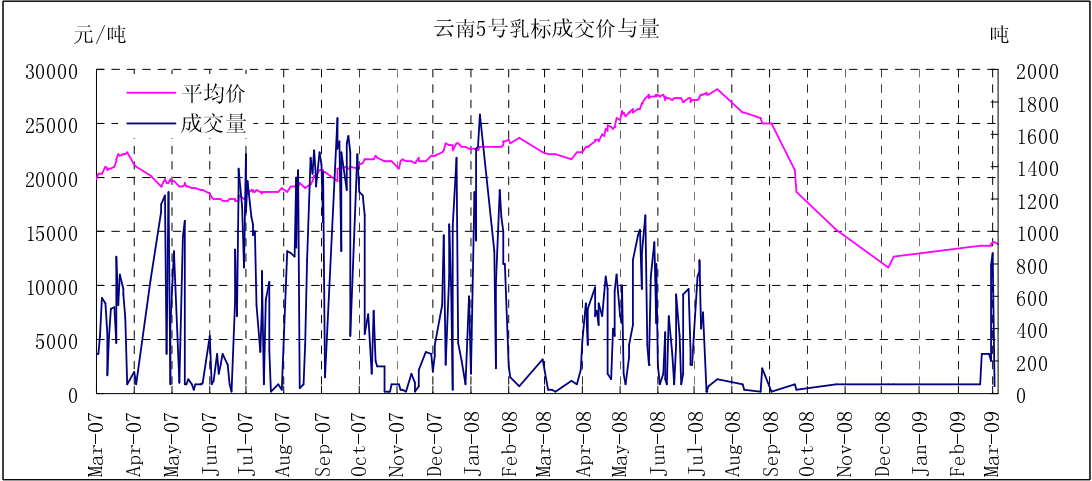
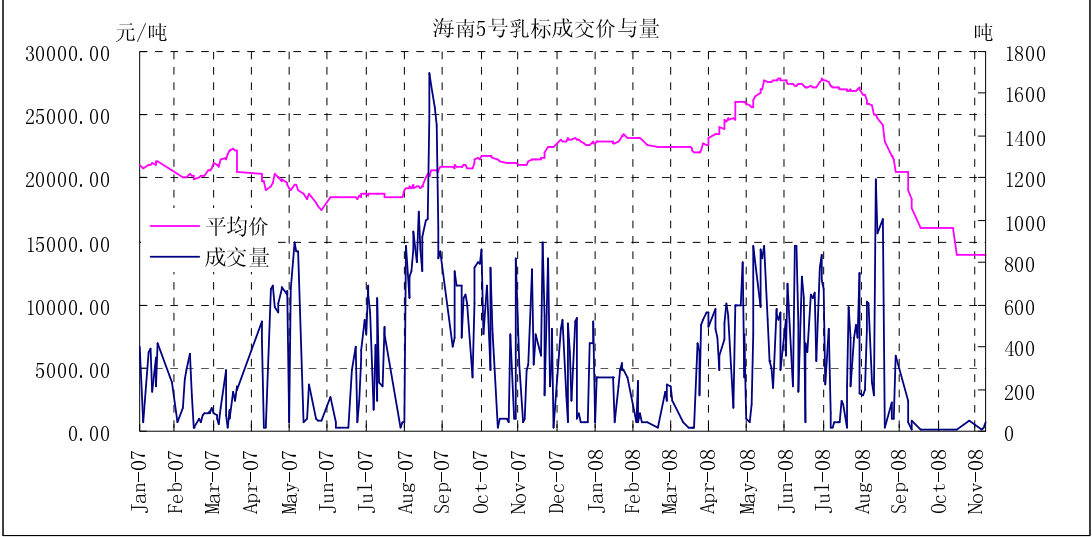
3、国内沪胶与垦区现货市场

1、垦区现货

日期	产品代码/ 名称	成交量	平均价	最高价	最低价	涨跌幅
2009-3-30	CNR/浓缩 乳胶	162	10100	10100	10100	-0.72

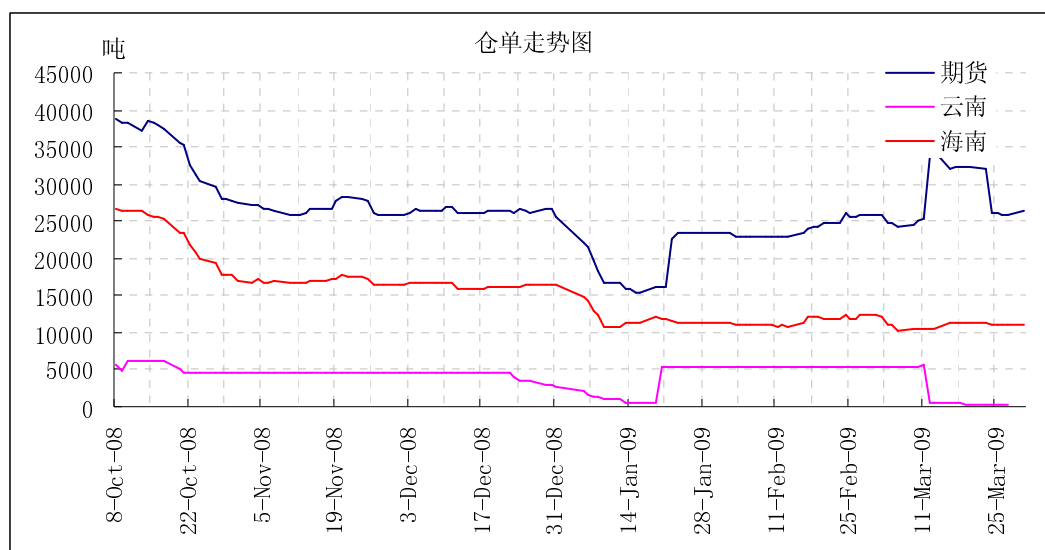
2009-3-30	SCR 5/5#标 胶	50	13900	13900	13900	-0.29
2009-3-30	SCR5(R)/5# 乳标	无成交				

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
库存日报



5、产区天气动态

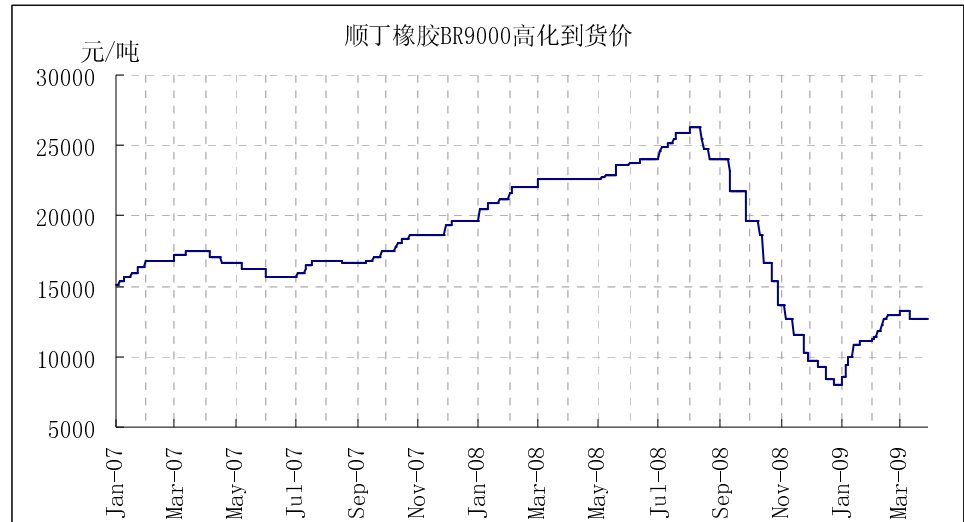
泰国天气预报

7-day Forecast

For period of Mar 29, 2009 - Apr 4, 2009	
Weather Forecast	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。 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。 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。
Northern Part	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。
Northeastern Part	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 号公里/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。
Central Part	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/小时。
Eastern Part	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。
Southern Part (East Coast)	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。

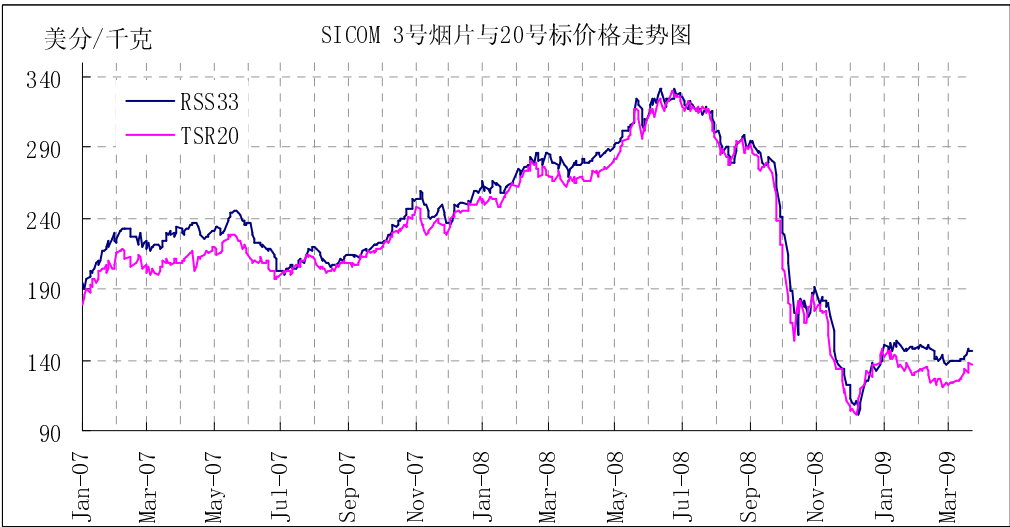
Southern Part (West Coast)	全国各地有分散性的零星雷阵雨。 最高温度 32-35° C。变风 10 月 30 号公里/小时。雷雨区浪高 1 米到 2 米左右。
Metropolitan	炎热，最高温度 35-37° C。3 月 29 号至 30 号期间，大部分地区有雷阵雨，主要集中在下午到晚上。偏南风 10 月 30 号千米/小时。 之后，在 3 月 31 号至 4 月 3 号，大部分地区都有雷雨和阵风。东南风 15-30 米/小时。
Time Issued : Mar 29, 2009	

6、合成橡胶报价



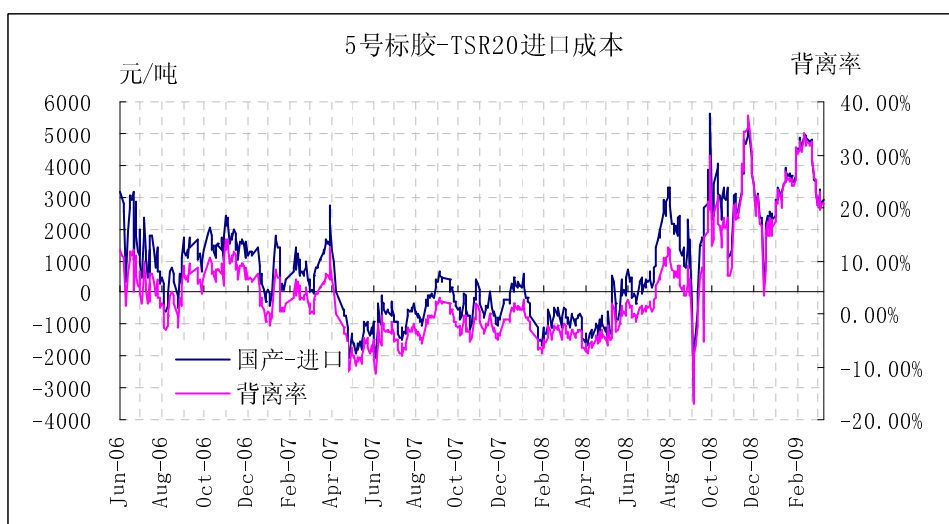
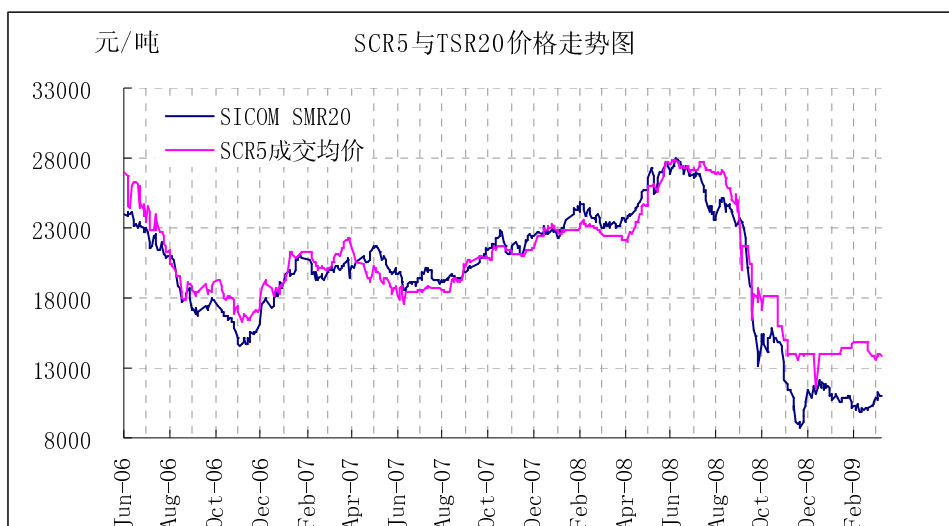
7、比价关系

SICOM 3 号烟片和马来西亚 20 标胶的价格走势图

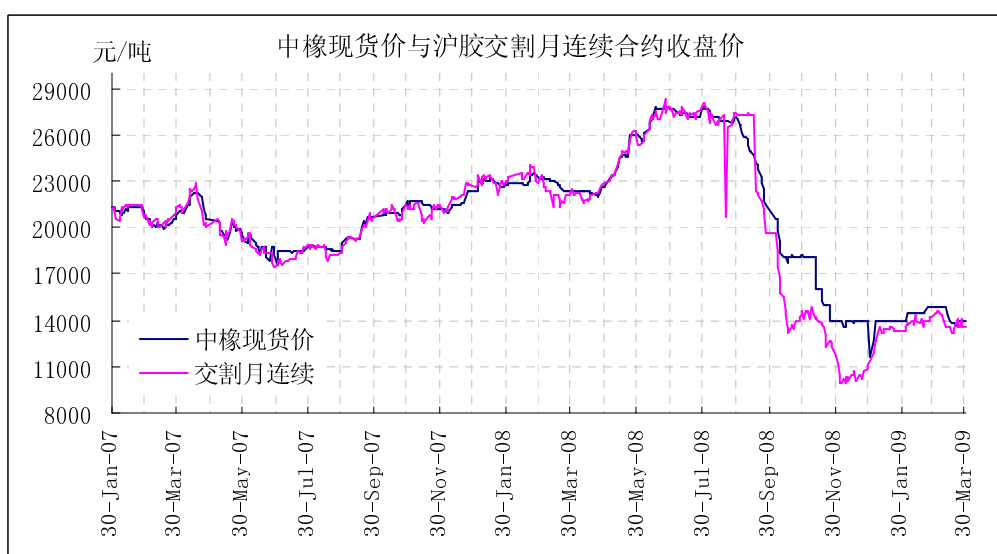


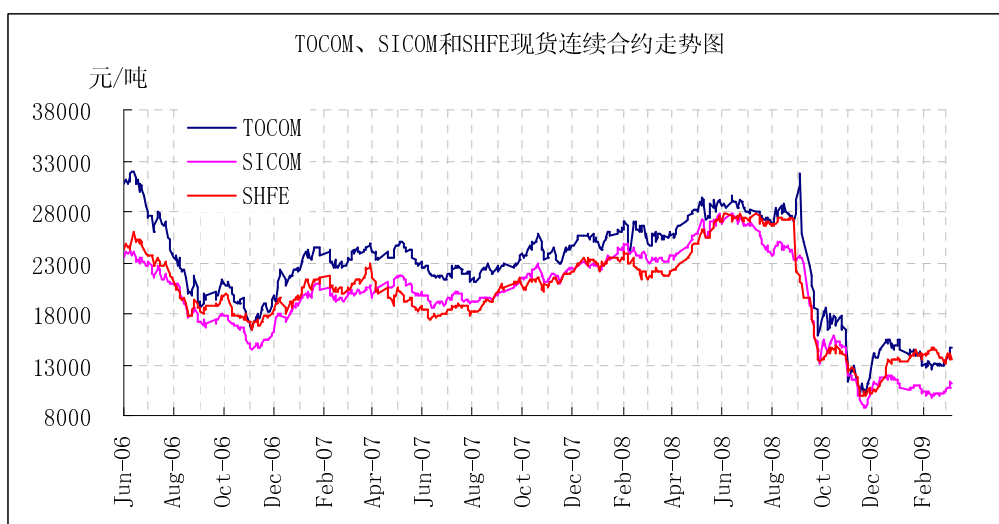
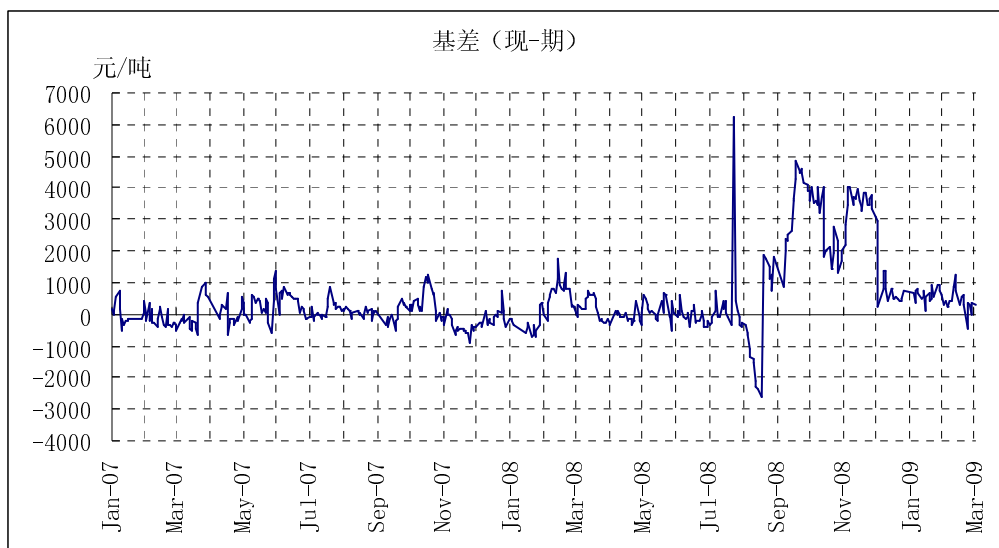
数据来源：SICOM

20 号马标进口成本与垦区标一价格走势



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