

天胶晨讯（20090401）

周二，沪胶小幅反弹。主力 907 合约开盘价 13560，最高价 13865，收盘涨 220 元至 13770 元/吨，成交、持仓与前一交易日变化不大，资金继续向 909 合约上移仓。

当日外盘走势：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）。

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 13883 元/吨，成交 250 吨。

当日东南亚现货报价小幅回升，SICOM 市场 4 月交货的泰国 3 号烟片胶 FOB 报价至 1525 美元/吨左右，4 月交货的 20 号标胶报价至 1375 美元/吨，4 月交货的马来西亚近月船期的标胶 SMR20 报价至 1436 美元/吨。

昨晚美元小幅回落伴随着原油小幅反弹，昨日美汇日元继续走高，昨日从沪胶盘面上看，价格表现较强，多头仍然没有完全放弃撤离，从交易所公布的持仓排行来看，有资金来回倒 907 与 909 合约的日间价差迹象，中短期市场单边趋势仍然不明朗。

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

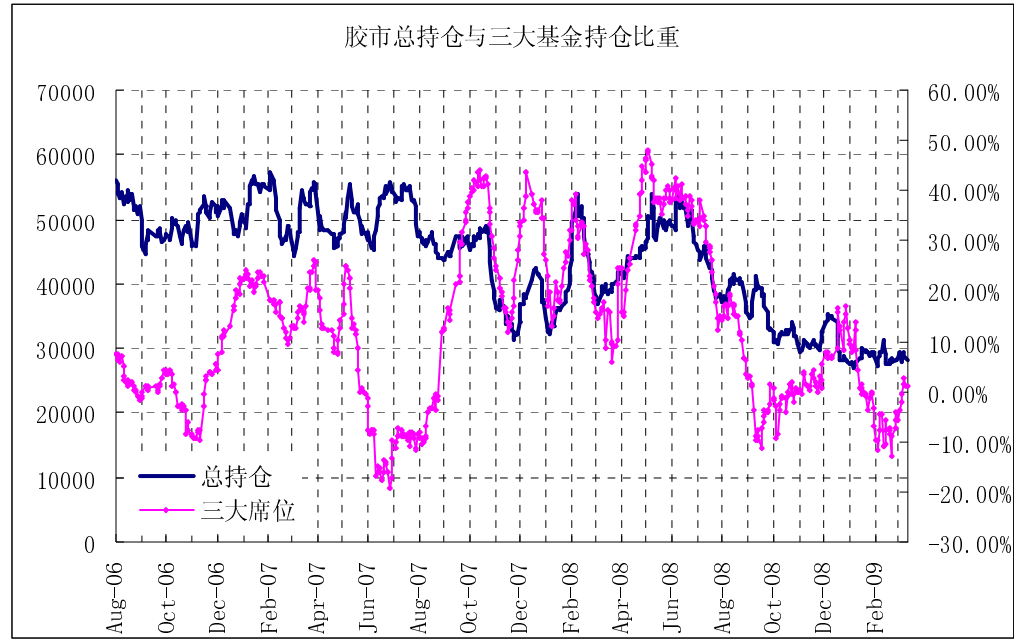
1、东京市场

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 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

2009 年 3 月 31 日	-274	378	384	0	-1749	688	-456	1383	-1820	282
-----------------	------	-----	-----	---	-------	-----	------	------	-------	-----

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 090401 早间

尽管原油等国际商品整体大幅下调，但受日元贬值影响，本日东京胶市低开高走，0909 基准合约盘中虽然跌破 150 日元，但最终高于前日 2.9 日元的 153.6 日元报收。前盘低开后保持窄幅震荡，日元则持续贬值加之日经指数大幅攀升，胶价在 150 日元附近得到支撑后震荡上行。本日买夺力量主要来自散户，基金只是少量净多，现货商净空 600 多手。本日泰国 5 个现货市场成交均价 48.26 泰铢，成交量 50 吨。

文章来源：冈地株式会社

2、新加坡市场

090331 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	135.00	138.90	134.00	137.50	111	1098
20FOB	May 09	135.50	0.00	0.00	136.50	0	1773
20FOB	Jun 09	135.50	0.00	0.00	136.50	0	2111
20FOB	Jul 09	136.00	0.00	0.00	137.00	0	2562
20FOB	Aug 09	136.50	0.00	0.00	137.50	0	1932
20FOB	Sep 09	137.00	0.00	0.00	138.00	0	1117
20FOB	Oct 09	138.50	0.00	0.00	139.50	0	1650
20FOB	Nov 09	138.50	0.00	0.00	139.50	0	1559
20FOB	Dec 09	139.00	0.00	0.00	140.00	0	1639
20FOB	Jan 10	139.00	0.00	0.00	140.00	0	378
20FOB	Feb 10	139.00	0.00	0.00	140.00	0	300

20FOB	Mar 10	139.00	0.00	0.00	140.00	0	120
RSS3	Apr 09	151.50	153.00	151.50	152.50	32	736
RSS3	May 09	151.50	152.00	152.00	152.50	10	692
RSS3	Jun 09	151.00	153.00	152.00	152.00	22	791
RSS3	Jul 09	150.50	0.00	0.00	151.50	160	1059
RSS3	Aug 09	150.50	0.00	0.00	151.50	160	746
RSS3	Sep 09	150.00	0.00	0.00	151.00	160	720
RSS3	Oct 09	149.00	0.00	0.00	150.00	0	1030
RSS3	Nov 09	149.00	0.00	0.00	150.00	0	1018
RSS3	Dec 09	149.00	0.00	0.00	150.00	0	1168
RSS3	Jan 10	149.50	0.00	0.00	150.50	0	412
RSS3	Feb 10	149.50	0.00	0.00	150.50	0	240
RSS3	Mar 10	149.50	0.00	0.00	150.50	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	1525	1375	1525	1365	1515	1370
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. 8333	6. 8333	6.8312	6.8312	6. 8388	6. 8388
运杂费 元/吨	200	200	200	200	200	200
进口成本	14831	11193	14826	11110	14747	11162

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。

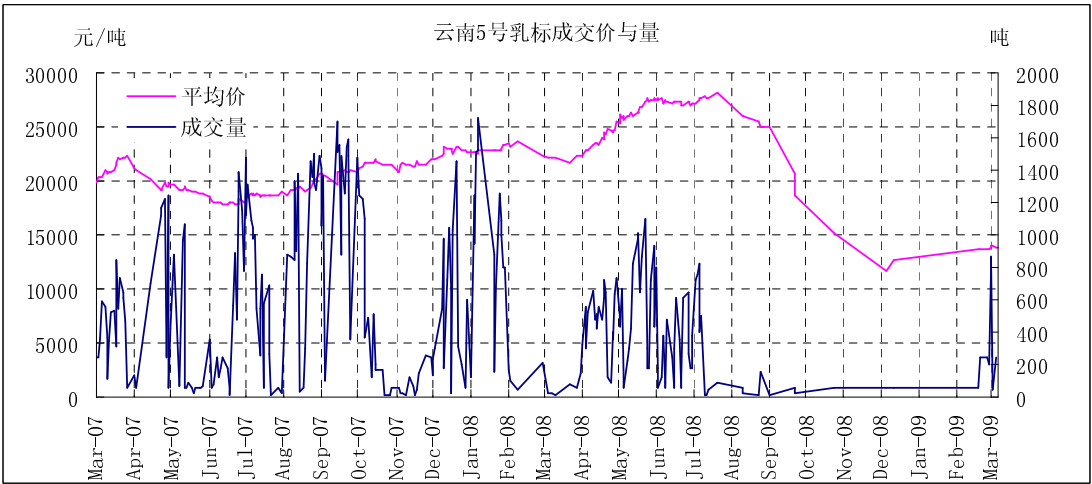
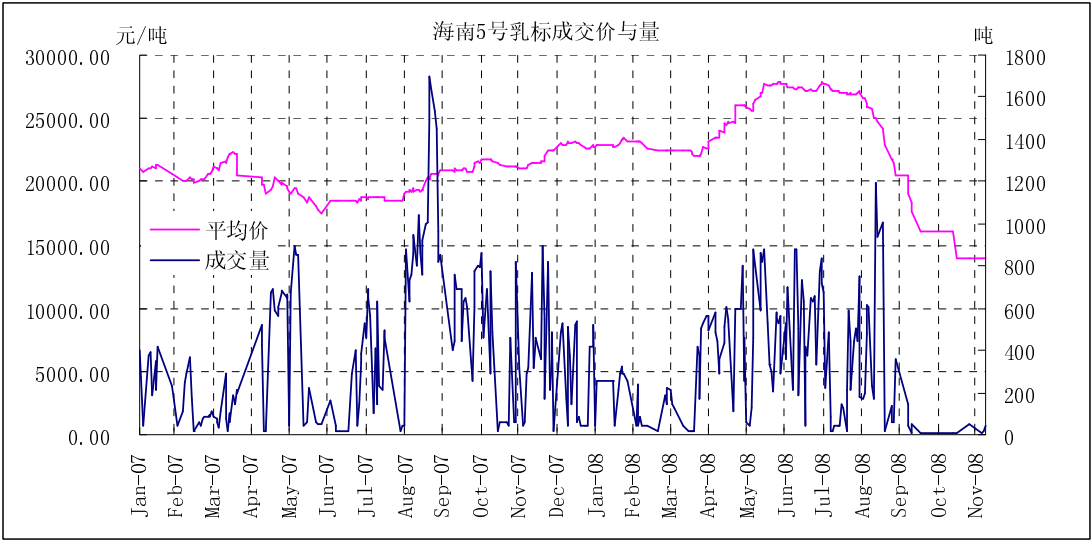
3、国内沪胶与垦区现货市场

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
2009-3-31	CNR/浓缩 乳胶	135	10100	10100	10100	0.0
2009-3-31	SCR 5/5#标 胶	250	13884	14100	13650	-0.12

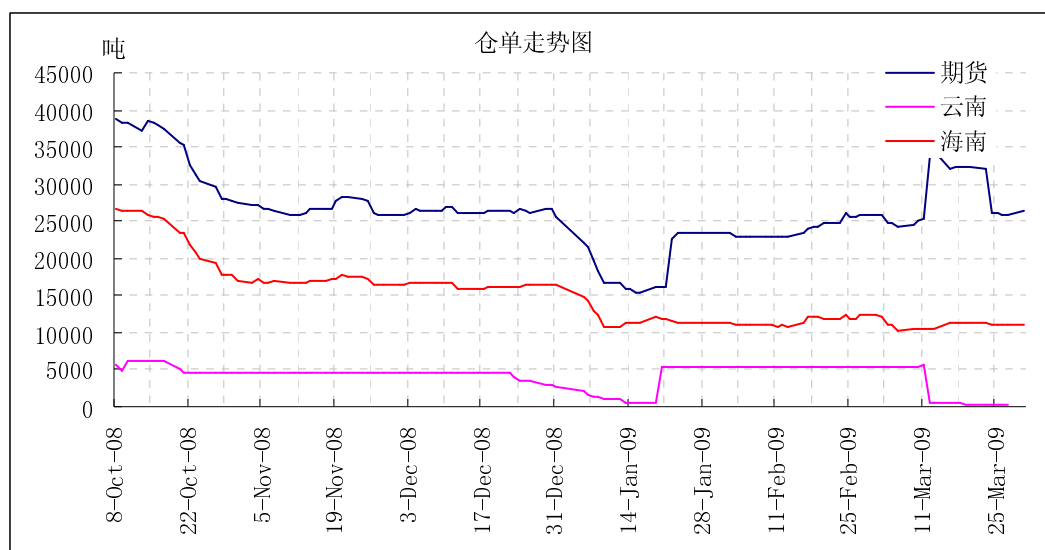
2009-3-31	SCR5(R)/5# 乳标	无成交				
-----------	------------------	-----	--	--	--	--

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

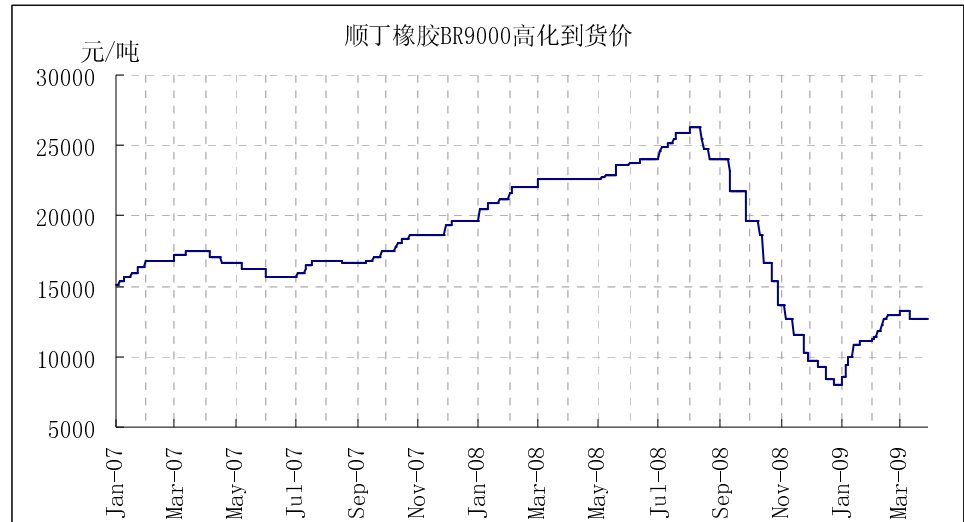
泰国天气预报

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。

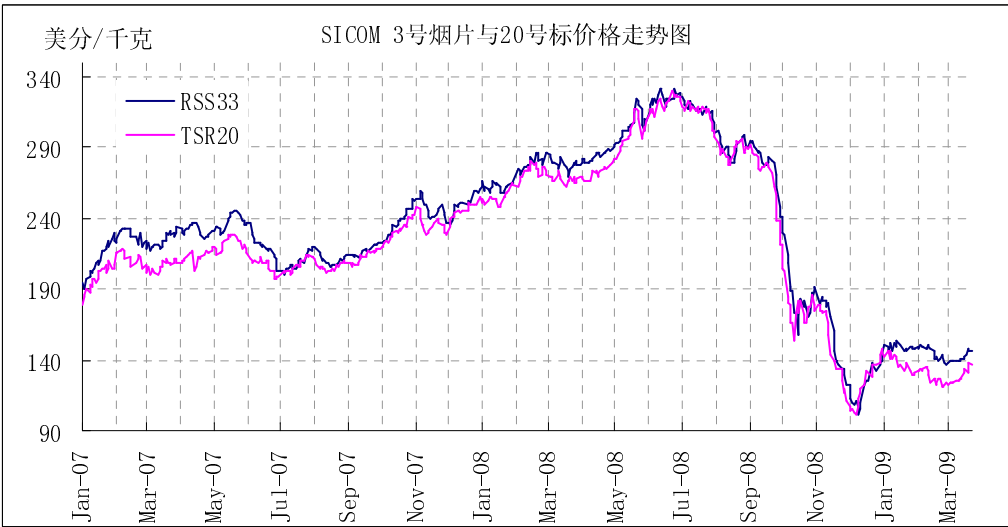
Southern Part (West Coast)	全国各地有分散性的零星雷阵雨。 最高温度 32-35° C。变风 10 月 30 号公里/小时。雷雨区浪高 1 米到 2 米左右。
Metropolitan	炎热，最高温度 35-37° C。3 月 29 号至 30 号期间，大部分地区有雷阵雨，主要集中在下午到晚上。偏南风 10 月 30 号千米/小时。 之后，在 3 月 31 号至 4 月 3 号，大部分地区都有雷雨和阵风。东南风 15-30 米/小时。
Time Issued : Mar 29, 2009	

6、合成橡胶报价



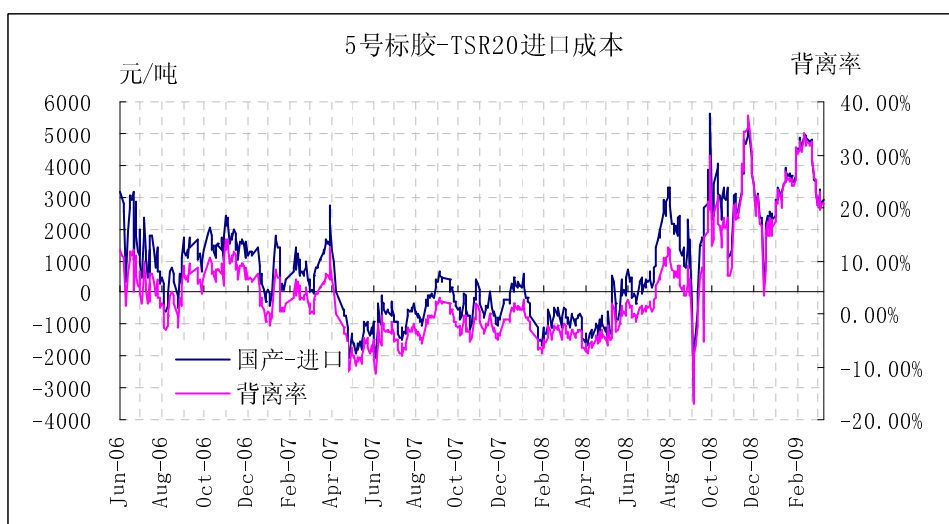
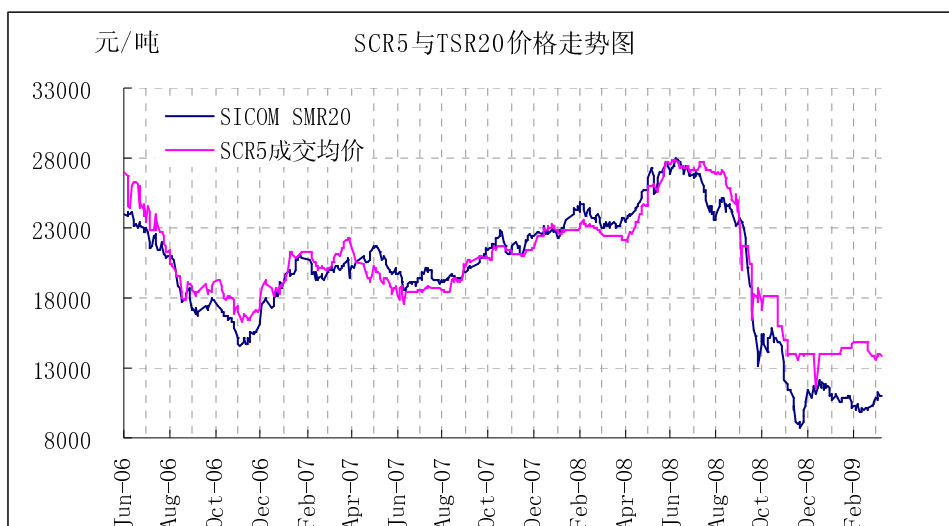
7、比价关系

SICOM 3 号烟片和马来西亚 20 标胶的价格走势图

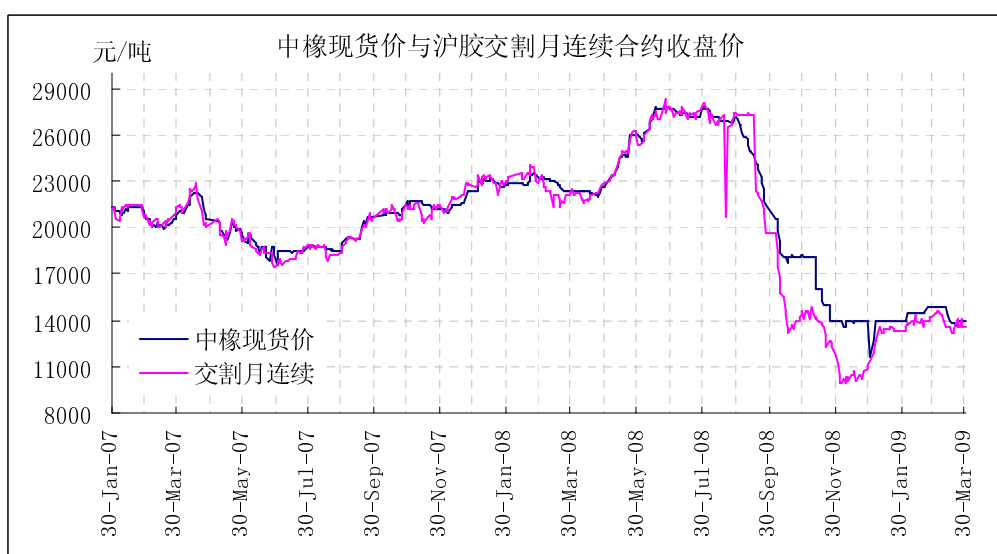


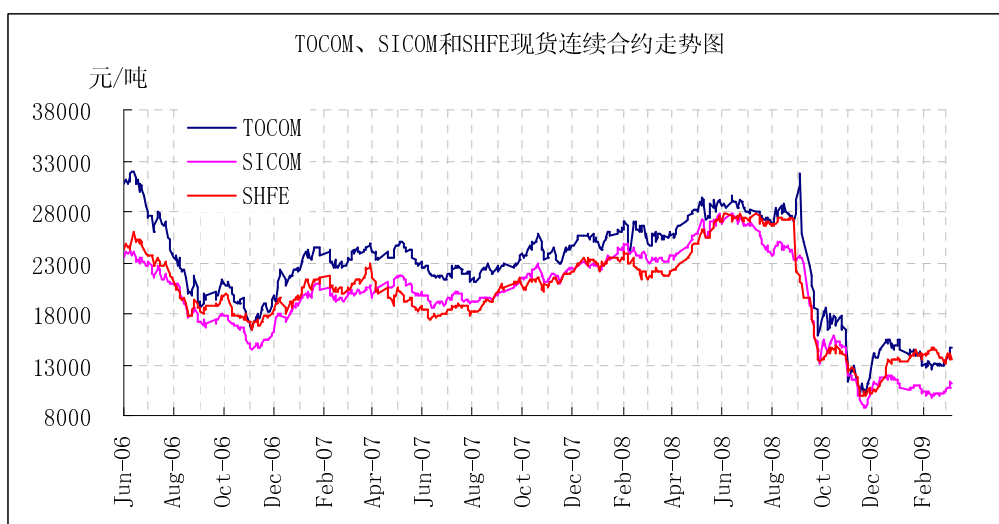
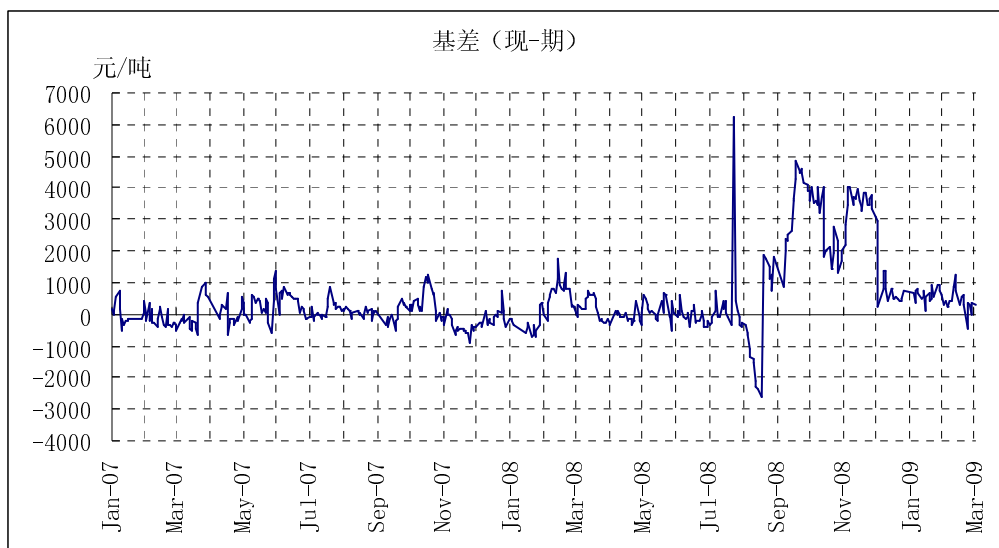
数据来源：SICOM

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 为近月交割月连续报价