

天胶晨讯（20090407）

周一，沪胶休市一天。

当日外盘走势：受外盘利多影响，当日东京胶市保持涨势，继续破位上行：0909 基准合约盘中突破 170 日元大关，再次刷新 09 年新高，最终以高于前日 6.1 日元的 169.9 日元报收。

上周五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 13996 元/吨，成交 930 吨。

当日东南亚现货报价回升，SICOM 市场 5 月交货的泰国 3 号烟片胶 FOB 报价至 1645 美元/吨左右，5 月交货的 20 号标胶报价至 1500 美元/吨，5 月交货的马来西亚近月船期的标胶 SMR20 报价至 1541 美元/吨。

昨日东京市场受到国际商品反弹的影响继续上涨，天胶整体持仓较前一交易日小幅萎缩，但是基金的多头头寸占总持仓的比重由 4 月 2 日的 2.25% 上升至昨日的 12.43%，东南亚现货胶价继续上涨，沪胶与东京期胶主力合约之间的比值上周五已经回落至 88，处于正常区间内，此外要注意的是，美元、原油以及黄金，这些含有金融属性的商品已经在一定程度上其金融属性的关注度甚至超过了作为商品的自身基本面的影响，导致商品的波动也加剧，笔者认为此波胶价的多头行情还没有结束，但是价格波动也会较以往要剧烈的多。

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、TOCOM 主力合约一周交易数据

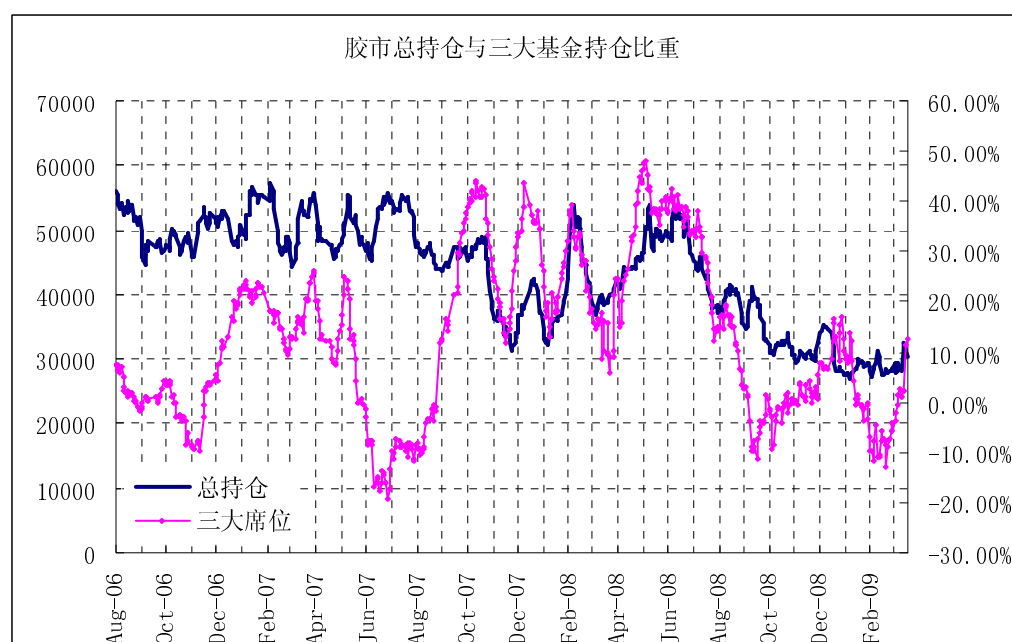
名 称	时 间	开盘价	最高价	最低价	收盘价	成交量	持仓量
日橡胶 09	2009-3-30	153.5	154.1	150	150.9		
日橡胶 09	2009-3-31	150.5	154.3	149.5	153.6		
日橡胶 09	2009-4-1	151.9	155.5	151.9	154		
日橡胶 09	2009-4-2	154.3	159.2	153.9	158.5		
日橡胶 09	2009-4-3	161	165	159.8	163.9		

日橡胶 09	2009-4-6	166.8	170.2	165.6	169.7		
--------	----------	-------	-------	-------	-------	--	--

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31日	-274	378	384	0	-1749	688	-456	1383	-1820	282
2009年4月1日	-456	434	344	0	-1975	974	-293	1671	-1785	312
2009年4月2日	-705	630	515	0	-2364	1224	-487	1874	-2131	326
2009年4月3日	-725	951	-668	0	-1140	2917	-932	1726	-2346	312
2009年4月6日	-955	1023	-684	0	-1010	3064	-1053	1717	-2157	303

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 090407 早间

持续攀升的股票，商品市场，昨日整体下跌回调。预计本日东京橡胶跟随下跌，0909 基准合约一日波动范围大概在 165~169 日元左右。截止到昨日为止，基金净持多仓 3504 手，胶市总持仓 30,345 手（中国计算方法 60,690 手）。

【昨日新加坡市场】

3 号烟片胶 4 月合约价格为 164.5 美分，比前日涨 4.0 美分。

20 号标胶 4 月合约价格为 150.0 美分，比前日涨 5.0 美分。

文章来源：冈地株式会社

2、新加坡市场

090406 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	May 09	150.00	150.00	146.30	150.00	356	1693
20FOB	Jun 09	150.50	150.50	145.50	150.50	140	2211

20FOB	Jul 09	150.00	150.00	148.50	150.50	52	2594
20FOB	Aug 09	149.00	149.00	149.00	151.00	32	1940
20FOB	Sep 09	0.00	0.00	0.00	151.50	12	1117
20FOB	Oct 09	0.00	0.00	0.00	154.50	0	1650
20FOB	Nov 09	0.00	0.00	0.00	155.00	40	1547
20FOB	Dec 09	155.00	155.00	155.00	155.00	140	1859
20FOB	Jan 10	0.00	0.00	0.00	155.50	0	520
20FOB	Feb 10	156.00	156.00	156.00	156.00	10	582
20FOB	Mar 10	156.00	156.00	156.00	156.00	10	402
20FOB	Apr 10	0.00	0.00	0.00	156.00	0	10
RSS3	May 09	0.00	0.00	0.00	164.50	20	727
RSS3	Jun 09	165.00	165.00	165.00	165.00	20	811
RSS3	Jul 09	0.00	0.00	0.00	165.00	0	1039
RSS3	Aug 09	165.00	165.00	165.00	165.00	20	946
RSS3	Sep 09	0.00	0.00	0.00	165.00	0	940
RSS3	Oct 09	0.00	0.00	0.00	165.00	40	1030
RSS3	Nov 09	0.00	0.00	0.00	165.00	40	1018
RSS3	Dec 09	0.00	0.00	0.00	165.00	40	1168
RSS3	Jan 10	0.00	0.00	0.00	167.00	0	412
RSS3	Feb 10	0.00	0.00	0.00	167.00	0	240
RSS3	Mar 10	0.00	0.00	0.00	167.00	0	132
RSS3	Apr 10	0.00	0.00	0.00	167.00	0	10

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 (5月)	SMR20 (5月)	RSS3 (7月)	SMR20 (7月)	RSS3 (9月)	SMR20 (9月)
报价 美元/吨	1645	1500	1650	1505	1650	1515
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. 8310	6. 8310	6.8323	6.8323	6. 8390	6. 8390
运杂费 元/吨	200	200	200	200	200	200
进口成本	15977	12188	16028	12231	16043	12322

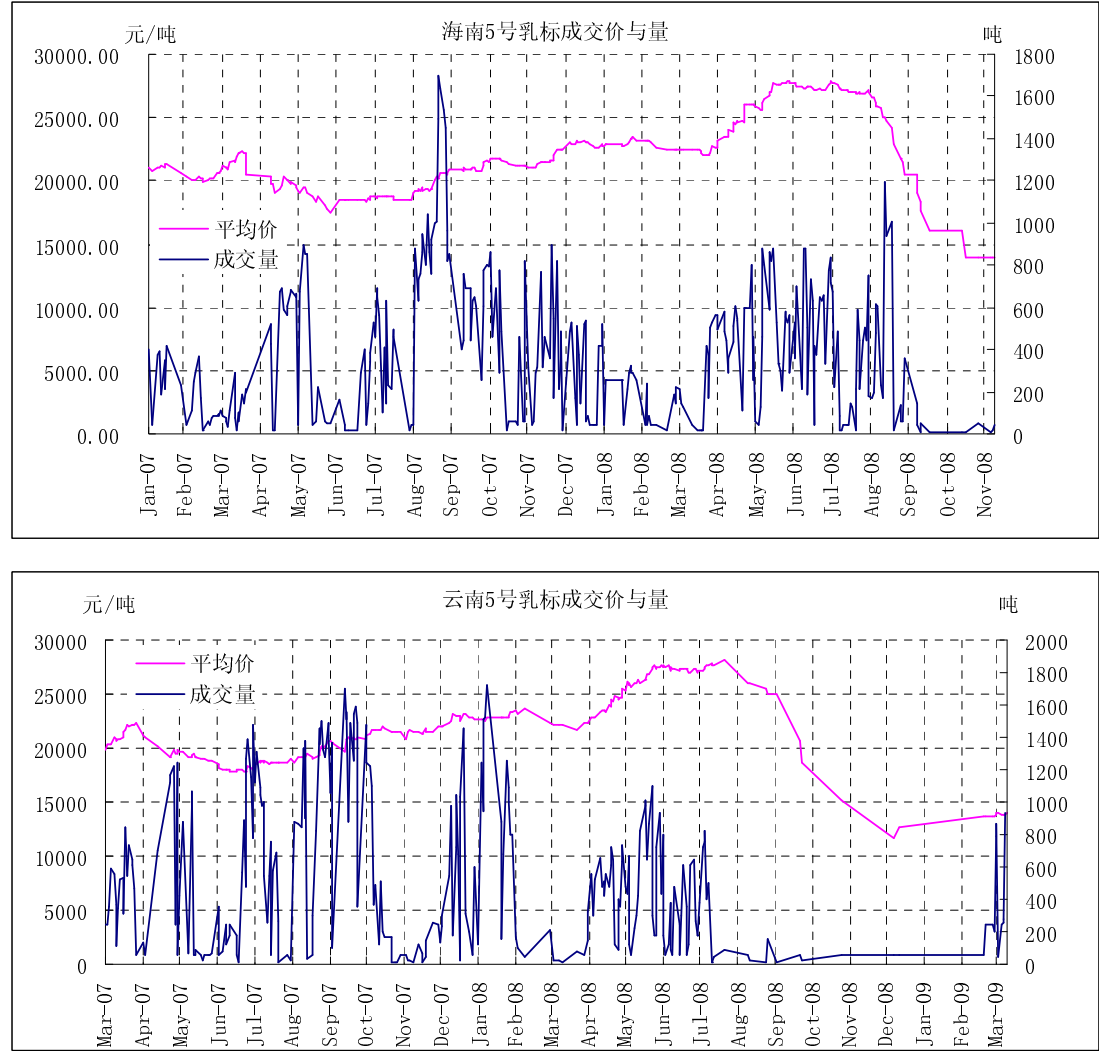
注：近期进口人民币汇率采用的是人民银行当日公布的中间价，5、7、9月采用外汇交易中心远期掉期报价。

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
30-Mar-09	无挂单		无成交		827	10466	50	13900
31-Mar-09	无挂单		无成交		827	10466	50	13900
1-Apr-09	无挂单		无成交		810	13962	260	13846
2-Apr-09	无挂单		无成交		950	13933	280	13832
3-Apr-09	无挂单		无成交		1343	14001	930	13996

附：海南市场与云南市场标一成交价与量图片



4、沪胶库存

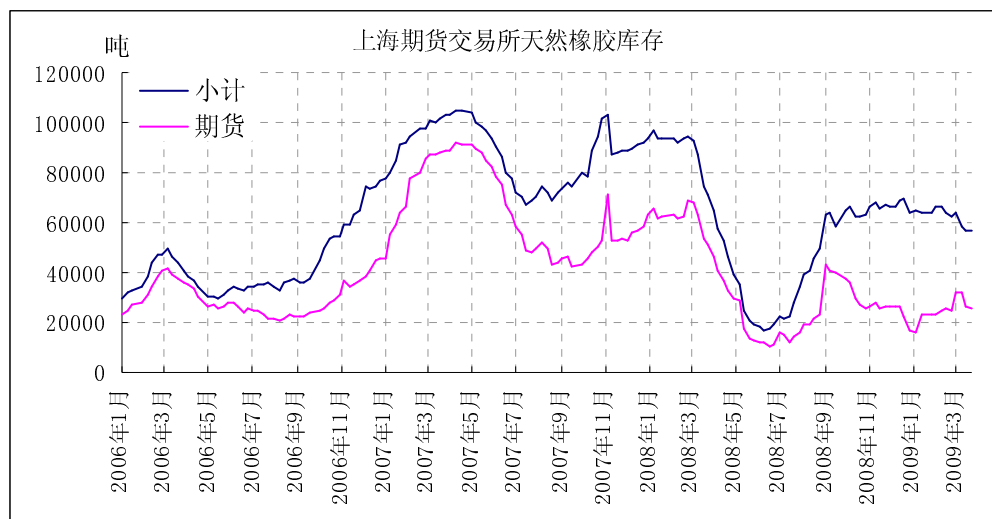
附上海期货交易所天然橡胶总库存与仓单走势图

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
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	
3-Apr-09	56673	26390	56488	25885	-185	-505	163610	164115	

附图片



5、产区天气动态

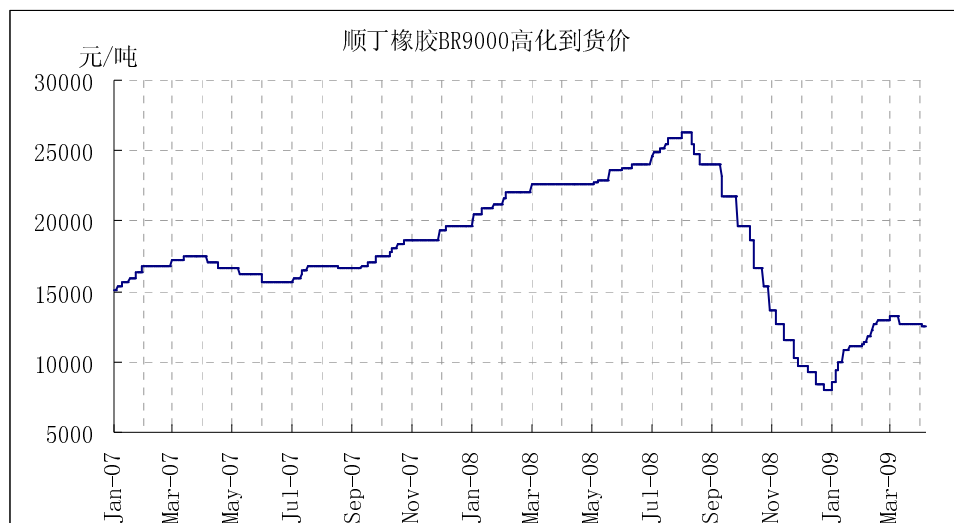
泰国天气预报

7-day Forecast

For period of Apr 7, 2009 - Apr 13, 2009	
Weather Forecast	During 7-10 Apr, the moderate high pressure system still covers the Northeast and the East. This causes Scattered thundershowers with isolated gust over the lower Northeast, the Central, the East and the upper South. After that during 11-13 Apr, this high pressure system will weaken. Warmer weather is likely in upper Thailand. Warning During 7-10 Apr, people should beware of gust.
Northern Part	Hot, maximum temperature 35-38 oC. Widely scattered to scattered thundershowers with gust mostly in the eastern portion throughout of the period. Southerly winds 10-25 km/hr.
Northeastern Part	Widely scattered to scattered thundershowers with isolated gust mostly in the lower portion. Easterly winds 15-30 km/hr. Southeasterly winds 10-30 km/hr.
Central Part	Hot, maximum temperature 35-36 oC. Widely scattered to scattered thundershowers and isolated gust mostly in the lower portion throughout of the period. Southerly winds 15-30 km/hr.

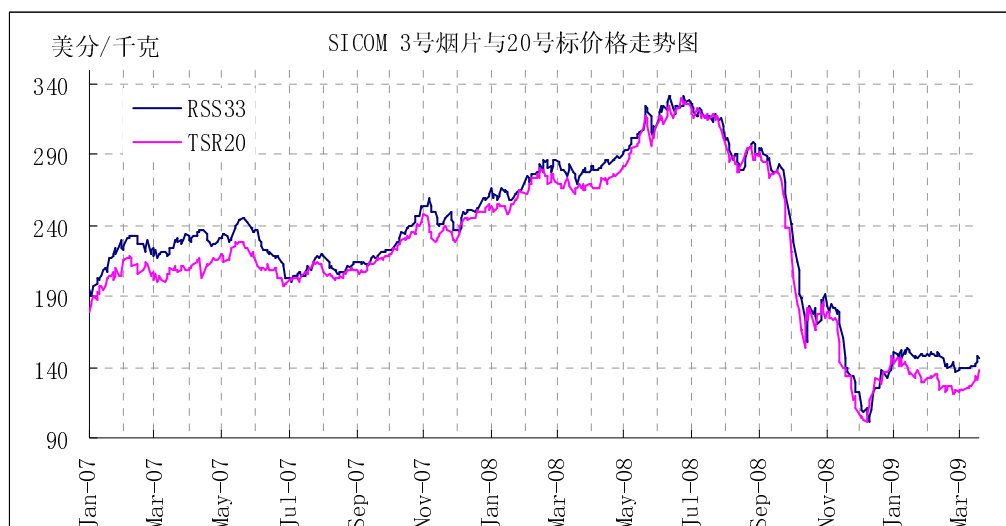
Eastern Part	Widely scattered to scattered thundershowers with isolated gust throughout of the period. Easterly and southeasterly winds 15-30 km/hr. Wave height about 1 meter and about 2 meters in thundershower areas.
Southern Part (East Coast)	Widely scattered to scattered thundershowers throughout of the period and isolated heavy rain mainly in the lower portion. Maximum temperature 32-34 oC. Southeasterly winds 15-35 km./hr. Wave height 1-2 meters and above 2 meters in thundershower areas.
Southern Part (West Coast)	Widely scattered to scattered thundershowers mostly in the lower portion throughout of the period. Maximum temperature 32-34 oC. Variable wind 15-30 km/hr. Wave height about 1 meter and about 2 meters in thundershower areas.
Metropolitan	Widely scattered to scattered thundershowers and isolated gust throughout of the period. Southeasterly winds 15-30 km/hr.

6、合成橡胶报价



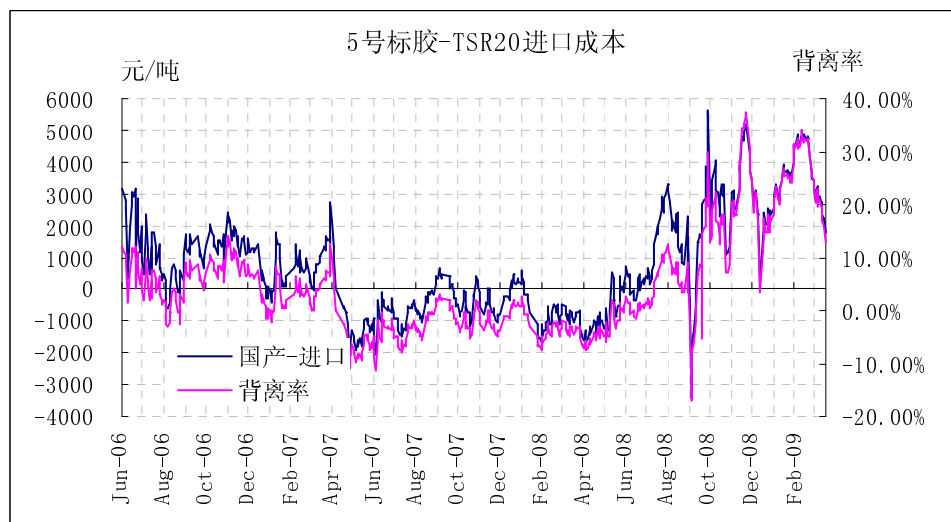
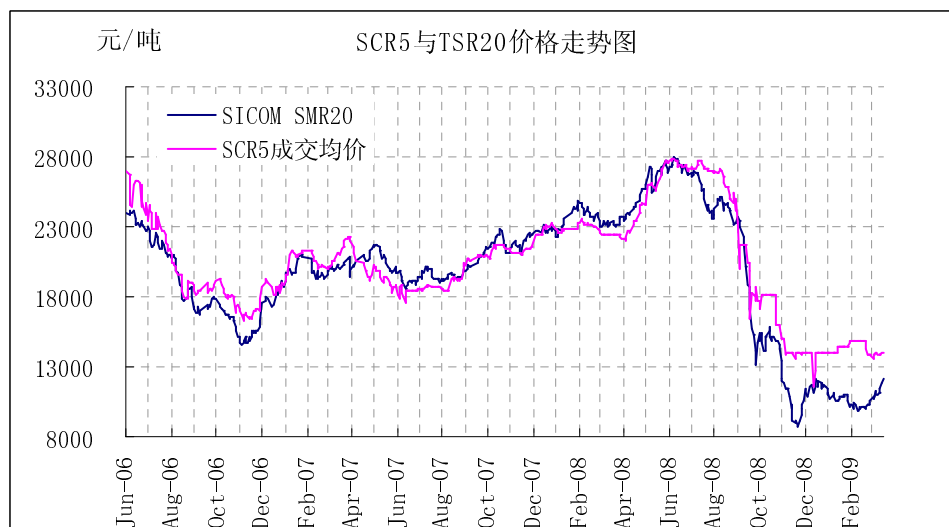
7、比价关系

SICOM 3 号烟片和马来西亚 20 标胶的价格走势图

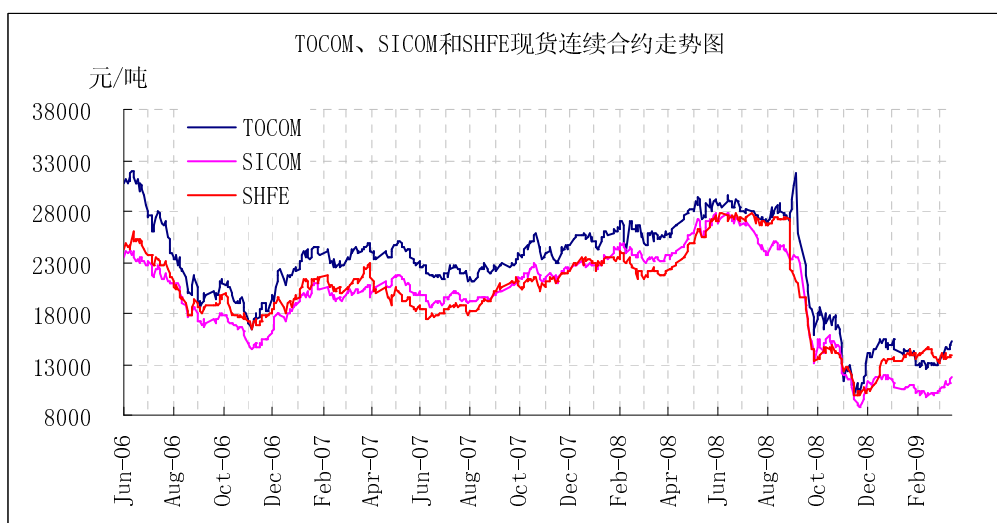
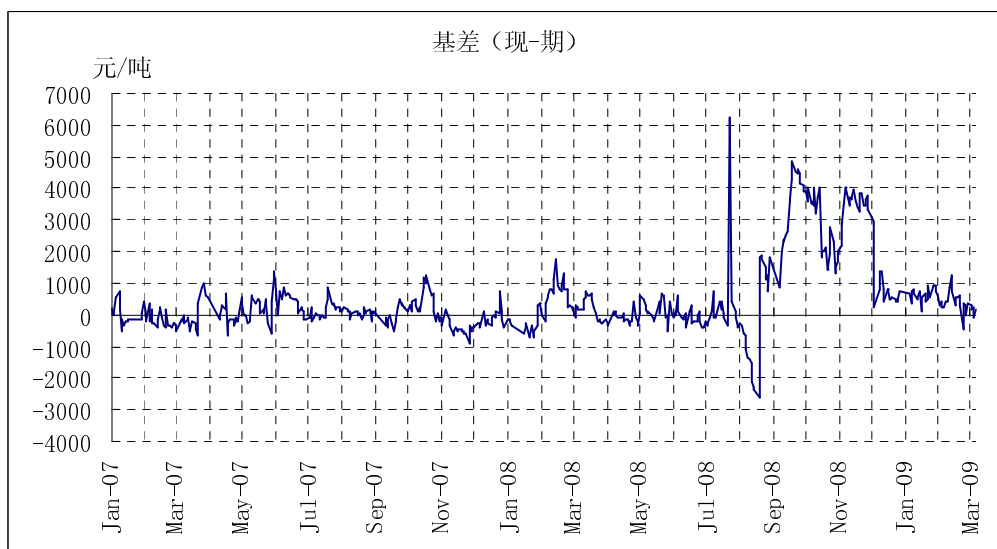
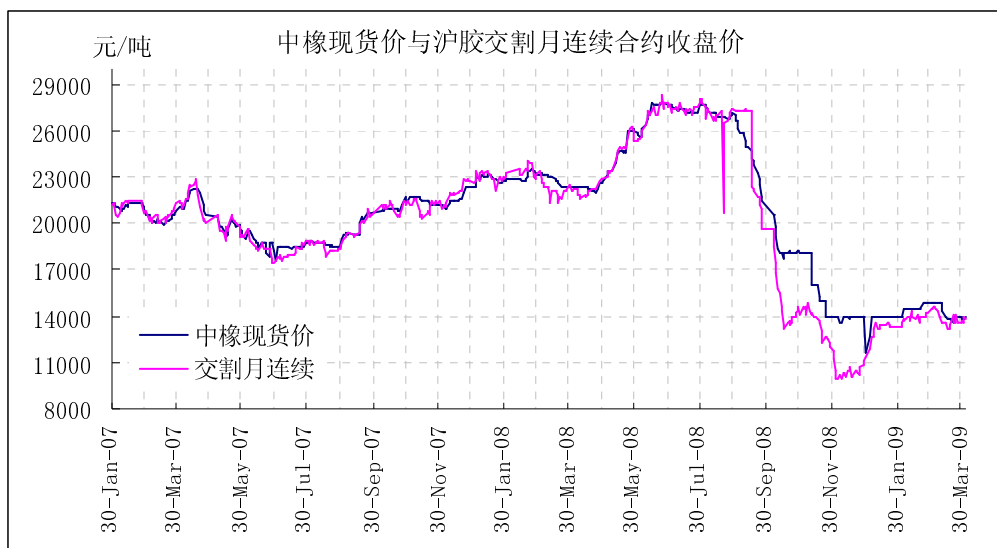


数据来源：SICOM

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

