

天胶晨讯（20090527）

周二，沪胶高开低走。主力 909 合约开盘价 14930 元/吨，最高价 14930 元/吨，收盘价 14580 元/吨，跌 335 元/吨，成交、持仓同步放量。

一周外盘走势：昨日日胶小幅下跌，0910 合约一时跌破 160 日元，收于 160.5 日元下跌 3.7 日元；0911 合约开始交易，以 162.3 日元报收。进入夜盘受原油下挫利空影响，胶价继续探低下行：0910 合约跌破 160 以低于前日 2.2 日元的 158.3 结束交易；0911 合约以低于前日 2.0 日元的 162.3 结束交易。减产期效应日趋减弱，持续震荡的日胶似乎面临再次探底下行的局面，下破 160 日元后的探底目标为 150 日元。

昨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#标胶挂单均价 14671 元/吨，挂单 770 吨，全乳胶成交均价 14500 元/吨，挂单 10 吨。

当日东南亚现货报价如下：SICOM 市场 6 月交货的泰国 3 号烟片胶 FOB 报价至 1670 美元/吨左右，6 月交货的 20 号标胶报价至 1518 美元/吨，6 月交货的马来西亚近月船期的标胶 SMR20 报价至 1605 美元/吨。

昨日东京期较移仓，主力 911 合约上升至 160 日元上方，沪胶走势疲软，价格相比现货价格已经没有泡沫，但是国产胶于进口复合胶仍存在 1500 元/吨的价差，期价短期内在当前这个位置往下走的空间不大下有现货支持，长期仍然保持坚持逢高沽空思路，15000 以上逐步分批建仓。

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、东京市场基金持仓动向

Date	Category	Commercials		Non-commercials		only long	Total	
		Short	Long	Short	Long		Short	Long
2009 年 5 月 20 日	Rubber	16769	9638	9314	16445	7131	26083	26083
2009 年 5 月 21 日	Rubber	16956	9843	9274	16387	7113	26230	26230
2009 年 5 月 22 日	Rubber	16761	9742	8998	16017	7019	25759	25759

2009 年 5 月 25 日	Rubber	16435	9026	8945	16354	7409	25380	25380
2009 年 5 月 26 日	Rubber	16321	10081	10161	16401	6240	26482	26482

2、日本冈地株式会社东京橡胶评论 090527 早间

昨日日胶小幅下跌，0910 合约一时跌破 160 日元，收于 160.5 日元下跌 3.7 日元；0911 合约开始交易，以 162.3 日元报收。进入夜盘受原油下挫利空影响，胶价继续探低下行：0910 合约跌破 160 以低于前日 2.2 日元的 158.3 结束交易；0911 合约以以低于前日 2.0 日元的 162.3 结束交易。减产期效应日趋减弱，持续震荡的日胶似乎面临再次探底下行的局面，下破 160 日元后的探底目标为 150 日元。

本日受美股，原油反弹影响，预计胶市整体高开，0911 合约一日波动范围大概在 158 日元~165 日元左右。截止到 26 日 14:30 为止，胶市总持仓 26,482 手（中国计算方法 52,964 手）。昨日泰国 5 个现货市场成交均价 54.2 泰铢，成交量 116 吨左右。

文章来源：冈地株式会社

2、新加坡市场

090527 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	Jun 09	155.80	155.80	154.00	155.80	52	1386
20FOB	Jul 09	156.50	156.50	155.50	156.50	44	3063
20FOB	Aug 09	154.00	154.00	154.00	156.50	20	2232
20FOB	Sep 09	0.00	0.00	0.00	156.50	0	1481
20FOB	Oct 09	157.40	157.40	157.40	157.50	20	1974
20FOB	Nov 09	0.00	0.00	0.00	157.50	0	2048
20FOB	Dec 09	0.00	0.00	0.00	157.50	0	2186
20FOB	Jan 10	158.00	159.00	158.00	158.00	16	724
20FOB	Feb 10	158.00	159.00	158.00	158.00	16	706
20FOB	Mar 10	158.00	159.00	158.00	158.00	16	531
20FOB	Apr 10	0.00	0.00	0.00	158.00	0	30
20FOB	May 10	0.00	0.00	0.00	158.00	0	0
RSS3	Jun 09	0.00	0.00	0.00	170.00	0	841
RSS3	Jul 09	169.50	169.50	169.50	170.00	20	756
RSS3	Aug 09	169.00	169.00	169.00	169.50	20	700
RSS3	Sep 09	168.50	168.50	168.50	169.50	20	886
RSS3	Oct 09	0.00	0.00	0.00	169.50	0	1068
RSS3	Nov 09	168.70	169.00	168.70	169.50	80	848
RSS3	Dec 09	0.00	0.00	0.00	169.50	0	1338
RSS3	Jan 10	0.00	0.00	0.00	169.50	20	482
RSS3	Feb 10	0.00	0.00	0.00	169.50	0	260
RSS3	Mar 10	0.00	0.00	0.00	169.50	0	152
RSS3	Apr 10	0.00	0.00	0.00	169.50	0	10
RSS3	May 10	0.00	0.00	0.00	169.50	0	0

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 (6月)	SMR20 (6月)	RSS3 (7月)	SMR20 (7月)	RSS3 (9月)	SMR20 (9月)
报价 美元/吨	1670	1518	1665	1530	1658	1530
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	6.8259	6.8259	6.8142	6.8142	6.8225	6.8225
运杂费 元/吨	200	200	200	200	200	200
进口成本	16205	12323	16129	12398	16081	12413

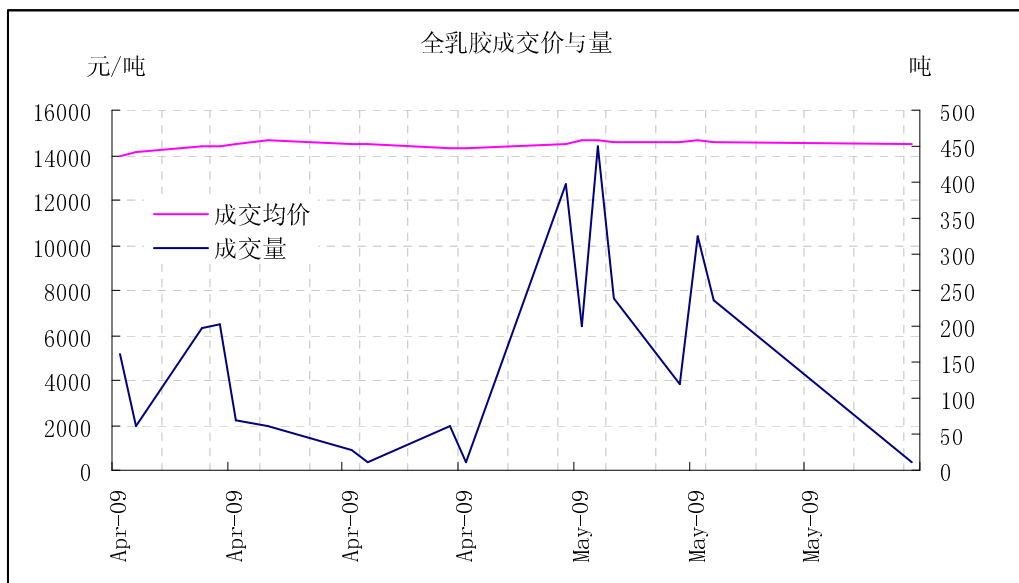
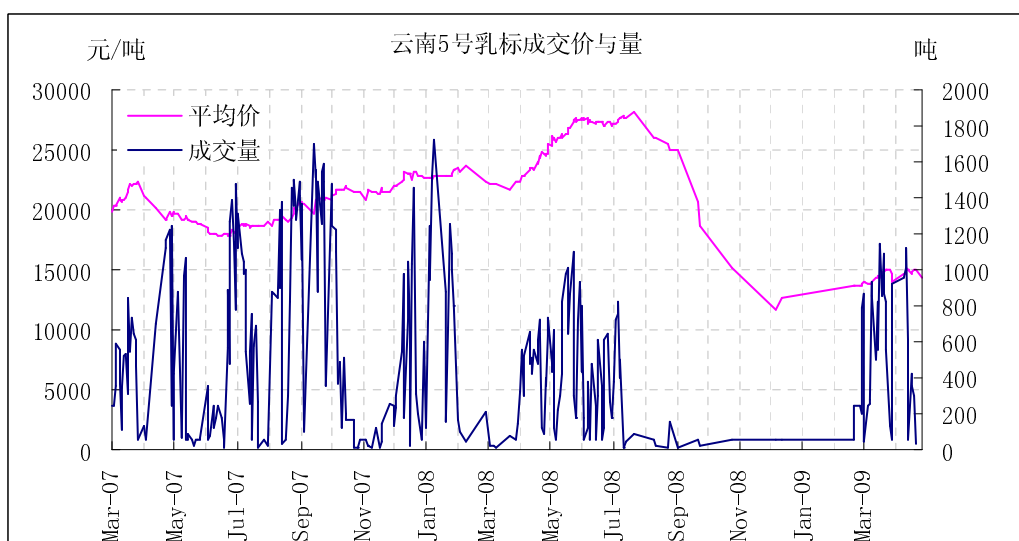
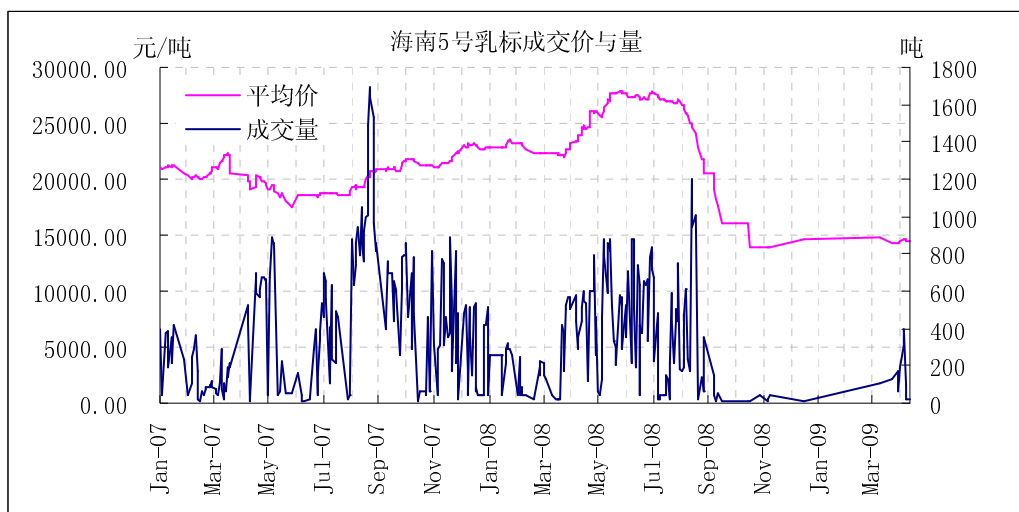
注：近期进口人民币汇率采用的是人民银行当日公布的中间价，6、7、9月采用外汇交易中心远期掉期报价。

3、国内沪胶与垦区现货市场

1、垦区现货

日 期	全乳胶				5 号标胶			
	挂单量	平均价	成交量	平均价	挂单量	平均价	成交量	平均价
2009 年 5 月 20 日	360	14600	无成交		800	14943	无成交	
2009 年 5 月 21 日	240	14600	无成交		690	14935	30	14320
2009 年 5 月 22 日	240	14600	无成交		490	14902	无成交	
2009 年 5 月 25 日	430	14500	无成交		550	14696	无成交	
2009 年 5 月 26 日	370	14500	10	14500	770	14671	无成交	

附：海南市场与云南市场标一成交价与量图片

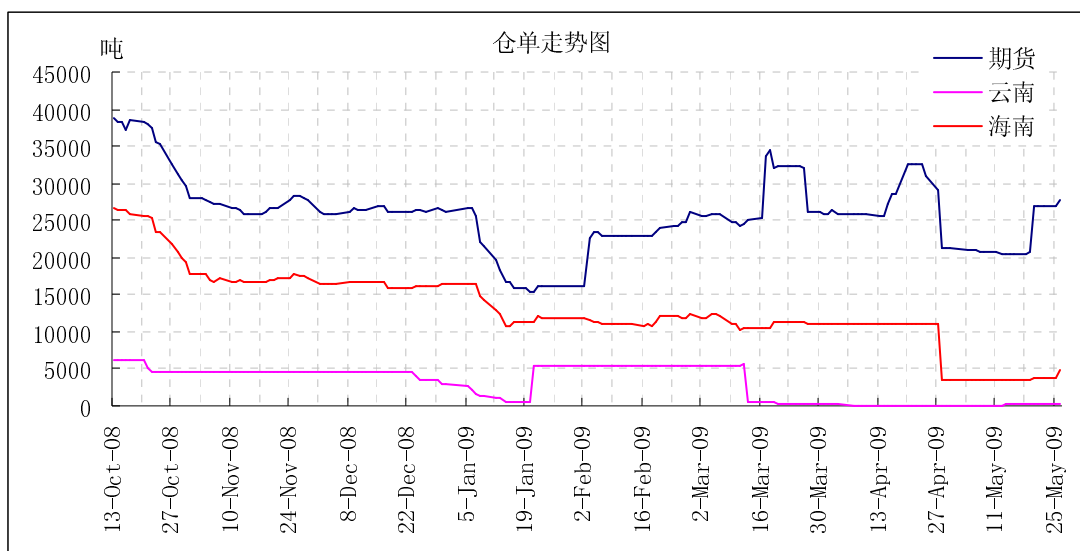


4、沪胶库存

上海期货交易所天然橡胶库存日报

日期	期货	上海	山东	云南	海南	天津
2009 年 5 月 20 日	27770	19295	3525	165	4785	0
2009 年 5 月 21 日	27590	19115	3525	165	4785	0
2009 年 5 月 22 日	27650	19075	3525	265	4785	0
2009 年 5 月 25 日	28160	18685	3725	265	5485	0
2009 年 5 月 26 日	28655	19130	3725	265	5535	0

附图



5、产区天气动态

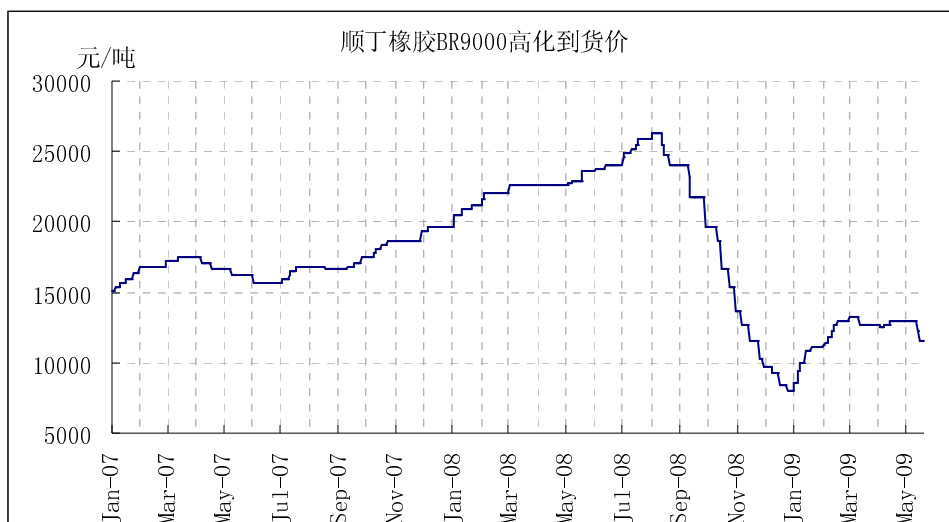
泰国天气预报

7-day Forecast

For period of May 24, 2009 - May 30, 2009	
Weather Forecast	During May 24-25, the low pressure trough lies over the Central and lower Northeast, and the rather strong southwesterly winds prevail over the Andaman Sea and Thailand. Abundant rain and isolated heavy rain are likely in the areas and strong wind-wave in the Andaman Sea. After that May 26-30, the low pressure trough will move to the lower North, the upper Central and the Northeast. Increasing in rainfall and isolated heavy rain are likely in the areas except the lower South is decreasing rain. An active lower pressure cell in the middle Bengal's bay will upgrade to tropical cyclone and will move to Bangladesh or Myanmar during May 24-26 Warning During this period, people in the risky areas over the North, the Central, the East and the South West Coast should beware of heavy rain and flooding conditions. All ship in the Andaman Sea should proceed with caution.

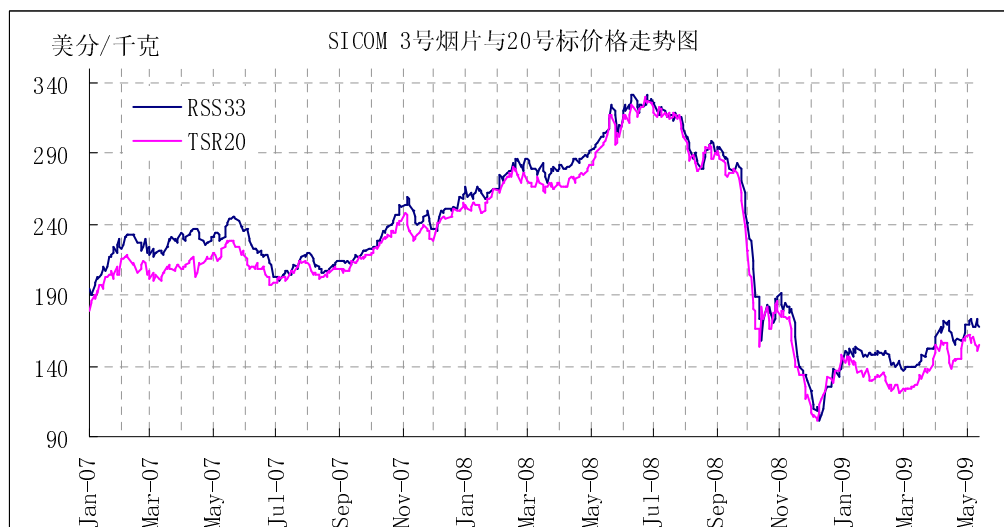
Northern Part	During May 24-25, scattered thundershowers and isolated heavy rain mainly in the western portion mostly in the afternoon till evening. Maximum temperature 35-38 oC. Southwesterly wind 10-30 km./hr. After that May 26-30, fairly widespread thundershowers with isolated heavy rain.
Northeastern Part	During May 22-25, scattered to fairly widespread thundershowers and isolated heavy rain mainly in the lower portion. Maximum temperature 33-35 oC. After that May 26-30, scattered thundershower and isolated heavy rain mainly in the upper portion. Southeasterly winds 15-30 km/hr.
Central Part	During May 22-25, scattered to fairly widespread thundershowers and isolated heavy rain mainly in the western portion. After that May 26-30, scattered thundershowers. Maximum temperature 33-35 oC. Southwesterly wind 15-30 km/hr.
Eastern Part	During May 24-25, scattered to fairly widespread thundershowers and isolated heavy rain. Maximum temperature 32-35 oC. After that May 26-30, scattered thundershower and isolated heavy rain. Southwesterly winds 15-35 km/hr. Wave height 1-2 meters and above 2 meters in thundershower areas
Southern Part (East Coast)	During May 24-25, scattered thundershowers and isolated heavy rain mainly in the upper portion. Maximum temperature 32-34 oC. Southwesterly wind 15-35 km/hr. Wave height about 1 meter and 1-2 meters off-shore. After that May 26-30, widely scattered to scattered thundershowers.
Southern Part (West Coast)	During May 24-25, scattered thundershowers and isolated heavy rain. Maximum temperature 30-34 oC. Southwesterly winds 20-40 km/hr. Wave height 2-3 meters. After that May 26-30, widely scattered to scattered thundershowers.
Metropolitan	During May 24-25, scattered to fairly widespread thundershowers and isolated heavy rain. After that May 26-30, scattered thundershowers. Maximum temperature 33-35 oC. Southwesterly wind 15-35 km/hr.
Time Issued : May 24, 2009	

6、合成橡胶报价



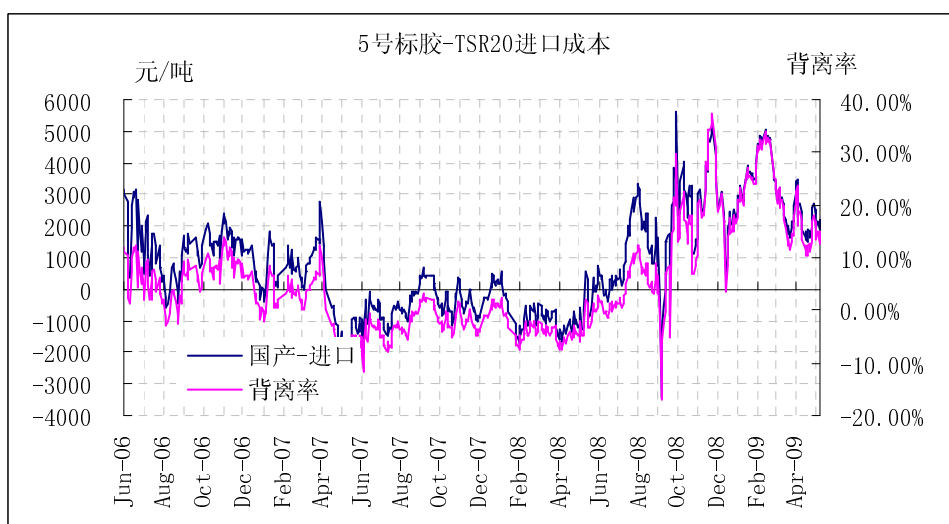
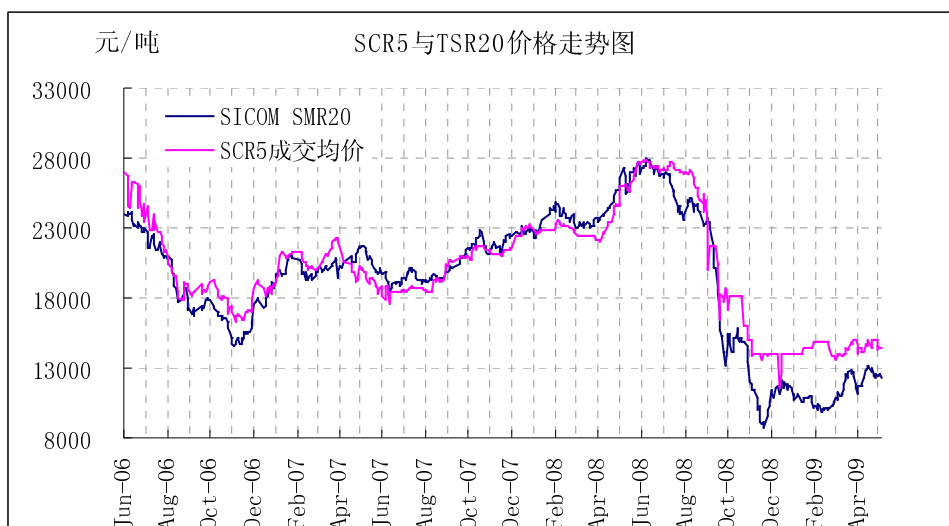
7、比价关系

SICOM 3 号烟片和马来西亚 20 标胶的价格走势图

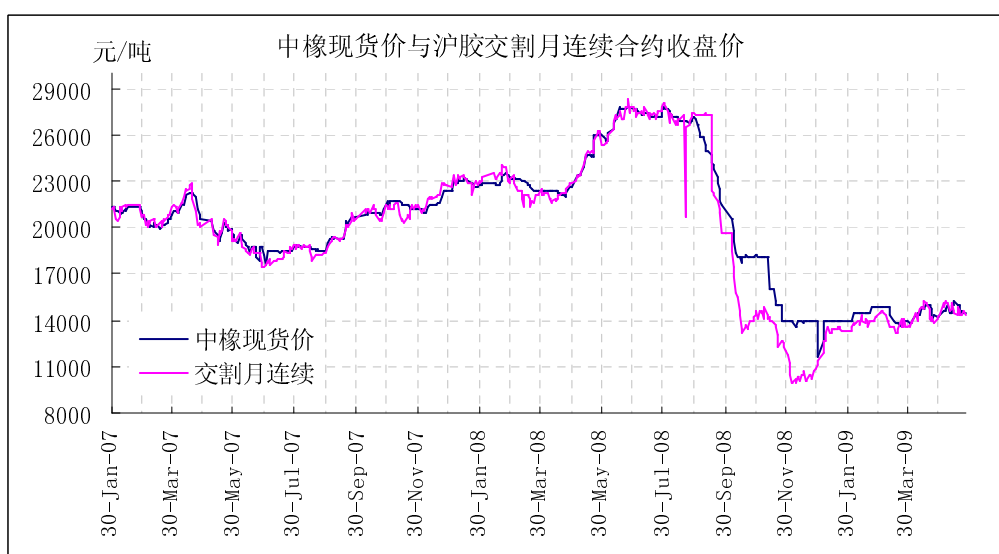


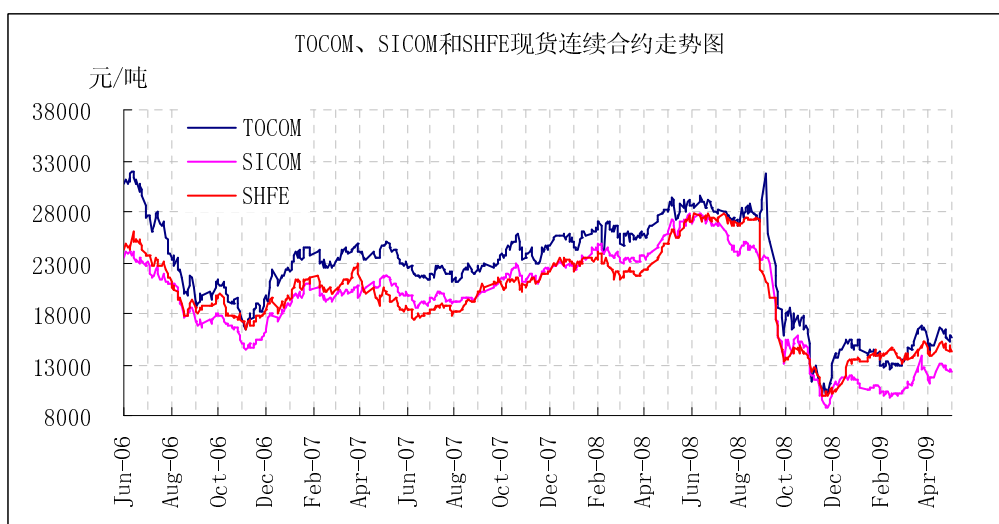
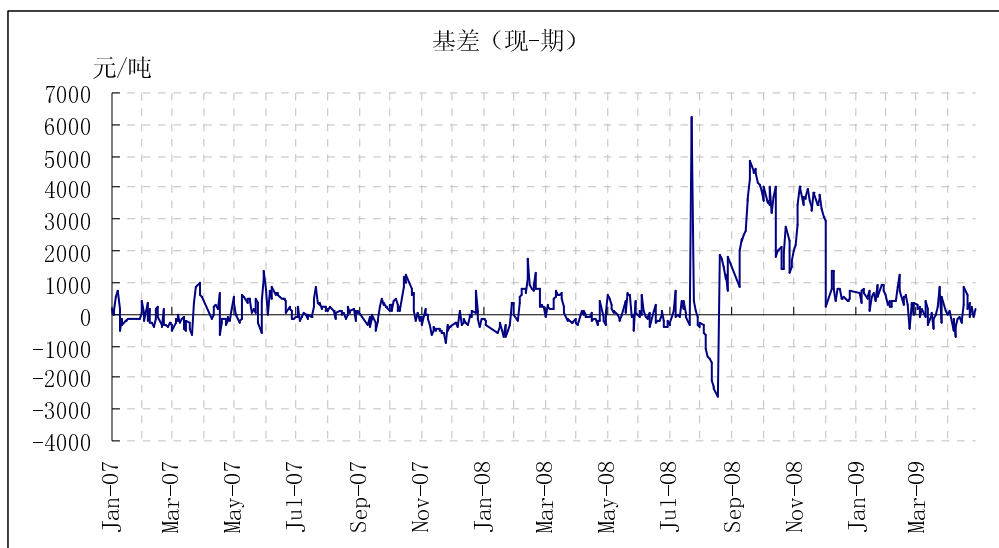
数据来源：SICOM

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