

天胶晨讯（20090323）

同步反弹

国内市场

上周，沪胶强势反弹。主力 907 合约周初于 12000 附近获得支持后展开反弹走势，周内突破均线系统的压力，周五在资金放量增仓的推动下，收盘报至涨停板价 13215 元/吨。

上周，中橡电子市场天然橡胶报价继续回落。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 13808 元/吨，比前一周五下跌了 538 元/吨，全周共成交 120 吨。今年两大垦区落叶期生产正常，云南已经开割，预计海南产区将从下周从南往北陆续开割。销区方面，上海地区国产天胶价格走高，国产标一价格在 14000 元/吨左右，

国际市场

上周东京胶冲高回落，交易重心上移，周收盘价报 141.3 日元/公斤。东京胶反弹主要是受到周边市场利好题材的带动，上周美联储的救助计划意味着将大大提高市场上美元的流动性，原油暴涨在一定程度上也刺激了东京胶的反弹，但美元汇日元走低又限制了东京胶的反弹空间。

上周，新加坡市场天然橡胶报价出现反弹。周五，近月船期的 3 号烟片胶 FOB 报价为 1444 美元/吨，近月船期的 20 号标胶报价为 1305/吨，折合人民币进口成本为 10627 元/吨。产区方面，周五，泰国 3 号烟片胶报 48 泰铢/千克，与前一周基本持平，7 大主要交易市场 USS 报价均价报 45.43 泰铢/千克，乳胶继续上涨，报至 56 泰铢/千克；马来西亚 20 号标胶报 1410 美元/吨，比前一周五上涨 38 美元/吨。

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

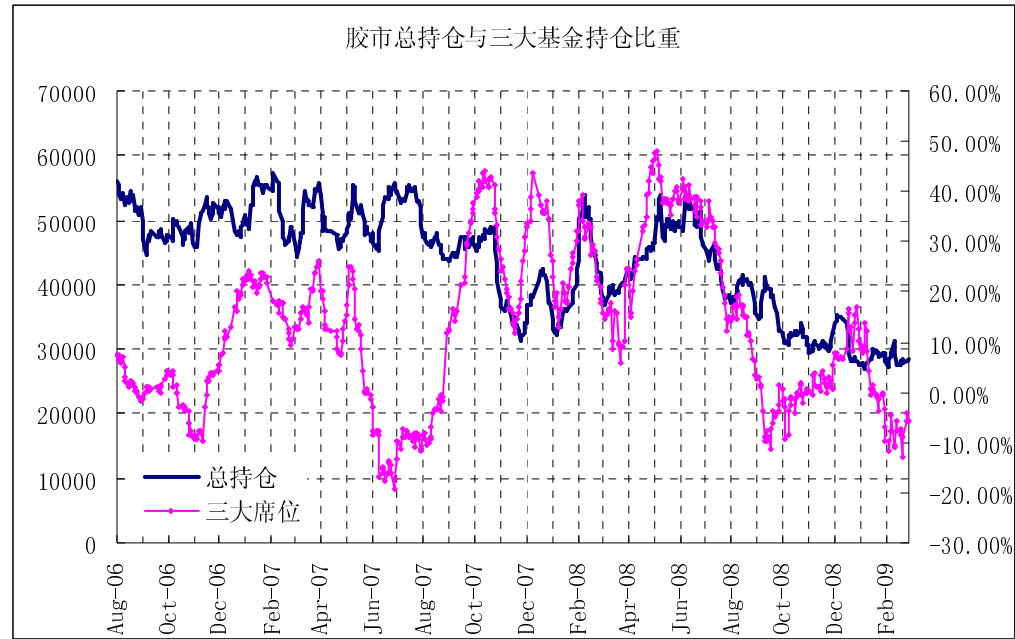
1、TOCOM 主力合约一周交易数据

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 08	2009-3-16	135.3	138.5	134.9	136.7		
日橡胶 08	2009-3-17	139.5	139.5	138.1	139		
日橡胶 08	2009-3-18	142.1	143.3	140	141		
日橡胶 08	2009-3-19	139.9	141.3	139	141.3		
日橡胶 08	2009-3-20	休市					

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12日	3754	338	1685	0	-2367	-825	-134	-451	-2337	286
2009年3月13日	3151	125	1595	0	-1571	-497	-401	-401	-2347	279
2009年3月17日	2980	30	1407	0	-962	-777	-708	130	-2288	280
2009年3月18日	2940	-22	1415	0	-916	-485	-921	242	-2247	282
2009年3月19日	3417	-74	1257	0	-1348	-582	-900	306	-2368	284

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 090323 早间

纽约原油突破 50 美元大关，带动国际商品整体大幅反弹，暂时站稳 140 日元的东京橡胶预计高开后震荡上行，0908 基准合约一日波动范围大概在 138~145 日元左右。截止到昨日为止，基金净持空仓 972 手，胶市总持仓 28,447 手（中国计算方法 56,896 手）。

【昨日新加坡市场】

3 号烟片胶 4 月合约价格为 141.5 美分，比前日涨 0.7 美分。

20 号标胶 4 月合约价格为 126.3 美分，比前日涨 0.8 美分。

文章来源：冈地株式会社

2、新加坡市场

090320 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	127.40	131.00	130.00	130.50	90	1498
20FOB	May 09	128.50	132.00	130.00	132.00	100	2006
20FOB	Jun 09	129.00	0.00	0.00	132.50	0	2133

20FOB	Jul 09	129.10	131.00	131.00	132.50	136	2530
20FOB	Aug 09	129.50	132.00	132.00	133.50	16	1915
20FOB	Sep 09	129.50	133.00	133.00	133.50	16	1020
20FOB	Oct 09	131.00	0.00	0.00	134.50	0	1690
20FOB	Nov 09	131.00	0.00	0.00	134.70	0	1599
20FOB	Dec 09	131.00	0.00	0.00	134.70	0	1619
20FOB	Jan 10	132.00	0.00	0.00	134.80	0	378
20FOB	Feb 10	132.00	0.00	0.00	134.80	0	220
20FOB	Mar 10	132.00	0.00	0.00	134.80	0	0
RSS3	Apr 09	142.40	0.00	0.00	144.40	6	815
RSS3	May 09	143.50	0.00	0.00	145.50	86	730
RSS3	Jun 09	143.50	0.00	0.00	145.50	6	831
RSS3	Jul 09	143.00	0.00	0.00	145.00	0	1029
RSS3	Aug 09	142.50	0.00	0.00	144.50	0	686
RSS3	Sep 09	142.00	0.00	0.00	144.00	0	544
RSS3	Oct 09	142.00	0.00	0.00	144.00	0	1038
RSS3	Nov 09	142.00	0.00	0.00	144.00	0	1026
RSS3	Dec 09	142.00	0.00	0.00	144.00	0	1176
RSS3	Jan 10	142.00	0.00	0.00	144.00	0	412
RSS3	Feb 10	142.00	0.00	0.00	144.00	0	220
RSS3	Mar 10	142.00	0.00	0.00	144.00	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	1444	1305	1455	1320	1450	1325
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. 8263	6. 8263	6.8230	6.8230	6. 8216	6. 8216
运杂费 元/吨	200	200	200	200	200	200
进口成本	14039	10623	14138	10737	14087	10775

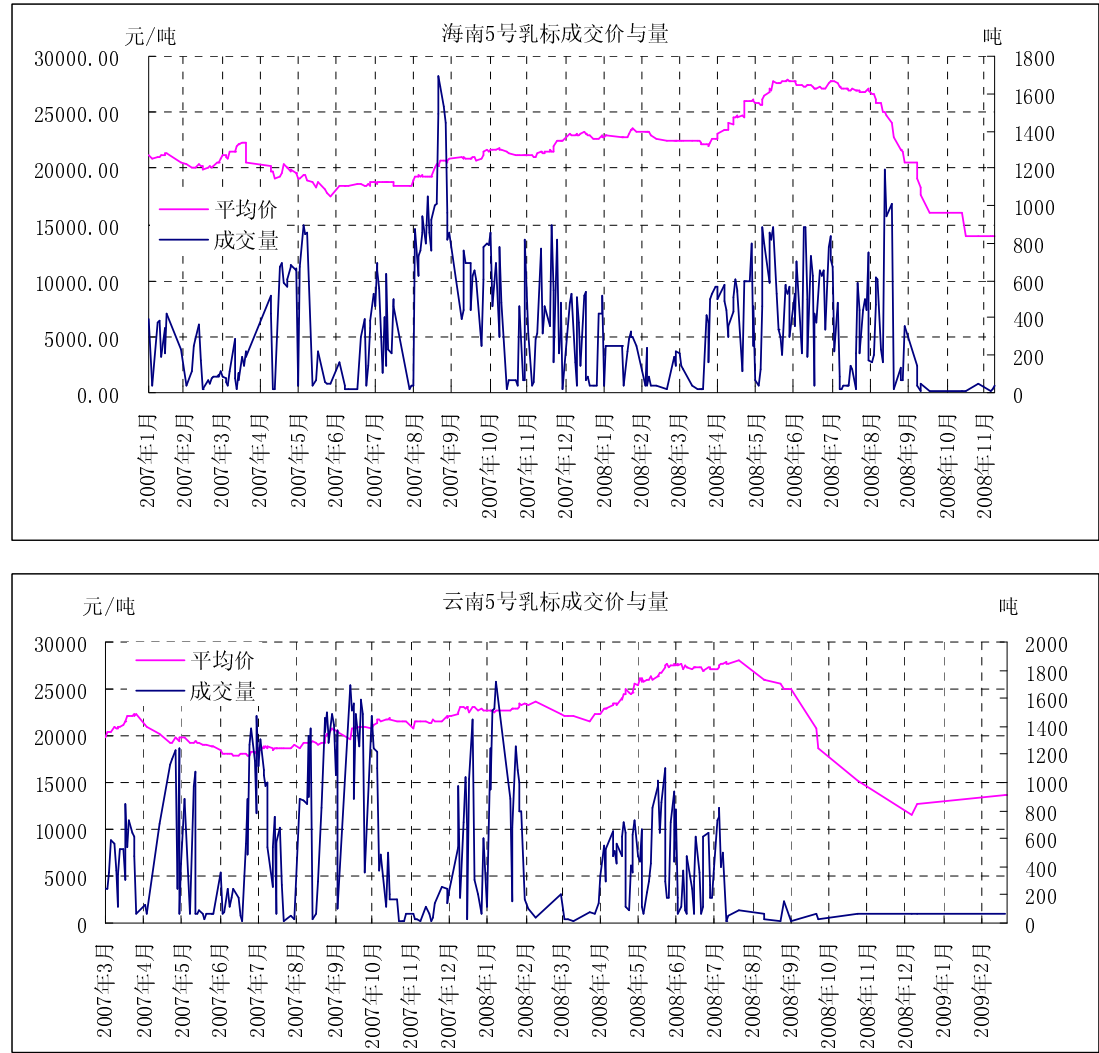
注：近期进口人民币汇率采用的是人民银行当日公布的中间价，4、5、7月采用外汇交易中心远期掉期报价。

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
16-Mar-09	无挂单		无成交		260	13908	60	13600
17-Mar-09	无挂单		无成交		320	13788	60	13600
18-Mar-09	无挂单		无成交		320	13788	无成交	
19-Mar-09	无挂单		无成交		318	13789	无成交	
20-Mar-09	无挂单		无成交		260	13808	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

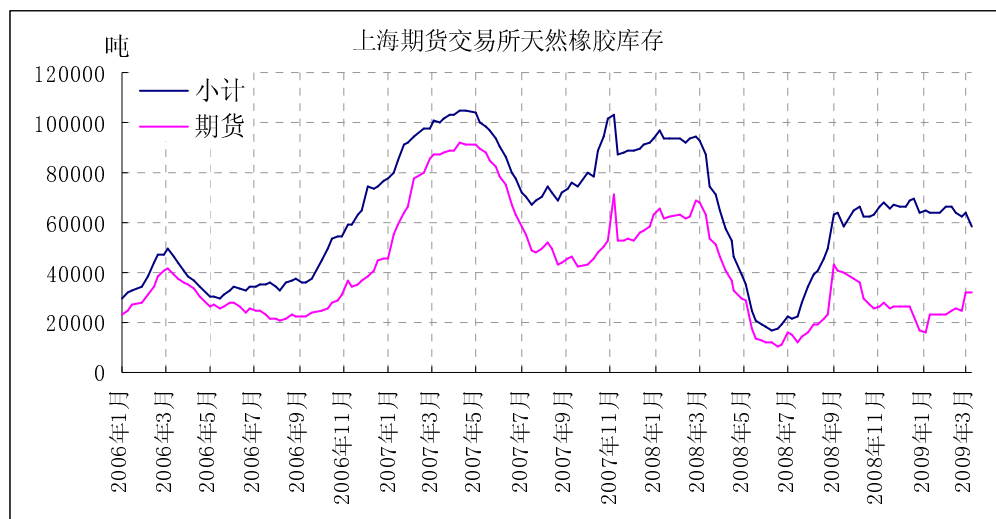
附上海期货交易所天然橡胶总库存与仓单走势图

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)
13-Feb-09	63655	22905	66065	23315	2410	410	167095	166685	-

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	-

附图片



5、产区天气动态

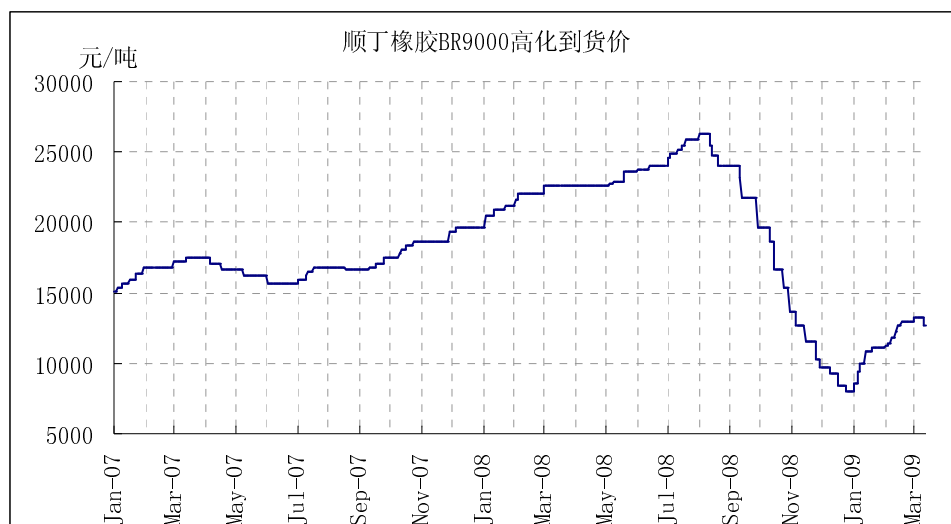
泰国天气预报

7-day Forecast

For period of Mar 22, 2009 - Mar 28, 2009	
Weather Forecast	The southerly and southeasterly winds bring the humidity over Thailand. Scattered thundershowers are likely in the areas. During Mar 24-28, another high pressure system from will extend its ridge to cover the Northeast Thailand and Westerly trough will across the North. These cause thunderstorm, gust and hail-storm some area in the upper Thailand Warning During Mar 24-28, the area of upper Thailand will be increasing, gust and hail-storm some area. People in the North and Northeast should beware of the natural disaster during this period.
Northern Part	During Mar 22-23, Cool in the morning, minimum temperature 18-23oC, and day hot, maximum temperature 35-37oC., isolated to widely scattered thundershowers. Westerly winds 10-30 km/hr. After that during Mar 25-28, scattered thundershowers, gust and hail-storm some area. Southerly winds 10-25 km/hr.
Northeastern Part	During Mar 22-23, day hot, maximum 35-37 oC. widely to scattered thundershowers mostly in the east and lower portion. Southeasterly winds 10-30 km/hr. After that during Mar 24-28, scattered thundershowers, gust and hail-storm some area.
Central Part	Hot weather, maximum temperature 35-37oC. isolated to widely scattered

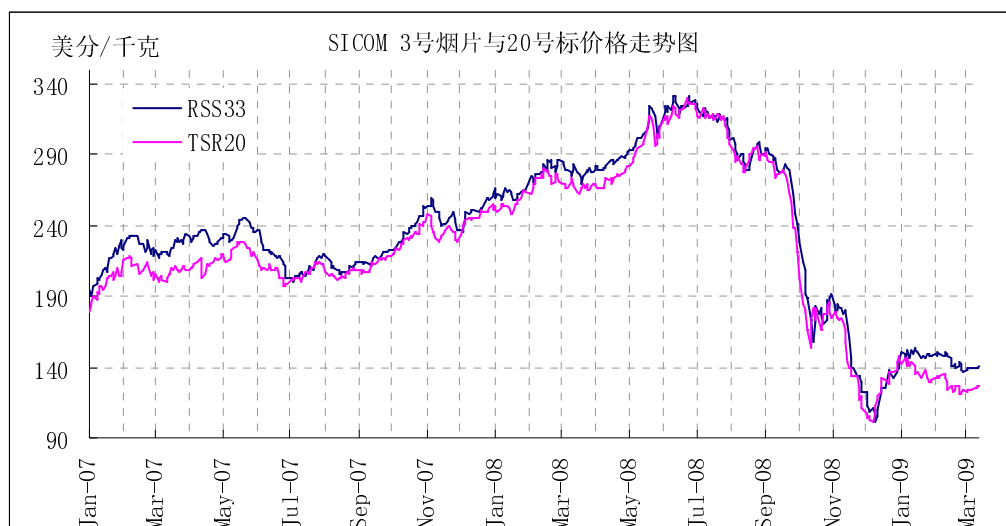
	thundershowers mostly in the lower and the eastern portions . Southeasterly winds 10-30 km/hr. During Mar 25-28, Widely to scattered thundershowers and gust.
Eastern Part	Hot weather, maximum temperature 35-37oC. isolated to widely scattered thundershowers mostly along the coastal and the mountainous areas. During Mar 24-28, Scattered thundershowers. Southeasterly winds 10-30 km./hr. Wave height below 1 meter.
Southern Part (East Coast)	Scattered thundershowers except during Mar 23-24, widely scattered mostly in the lower portion. Maximum temperature 31-35 oC. Southeasterly winds 15-30 km./hr. Wave height about 1 meter.
Southern Part (West Coast)	Scattered thundershowers except during Mar 23-24, widely scattered, Maximum temperature 33-35 oC. Easterly wind 10-30 km/hr. Wave height below 1 meter.
Metropolitan	Hot weather, maximum temperature 35-37oC. Isolated to widely scattered thundershowers During Mar 25-28, scattered thundershowers. Southeasterly winds 10-30 km./hr.
Time Issued : Mar 22, 2009	

6、合成橡胶报价



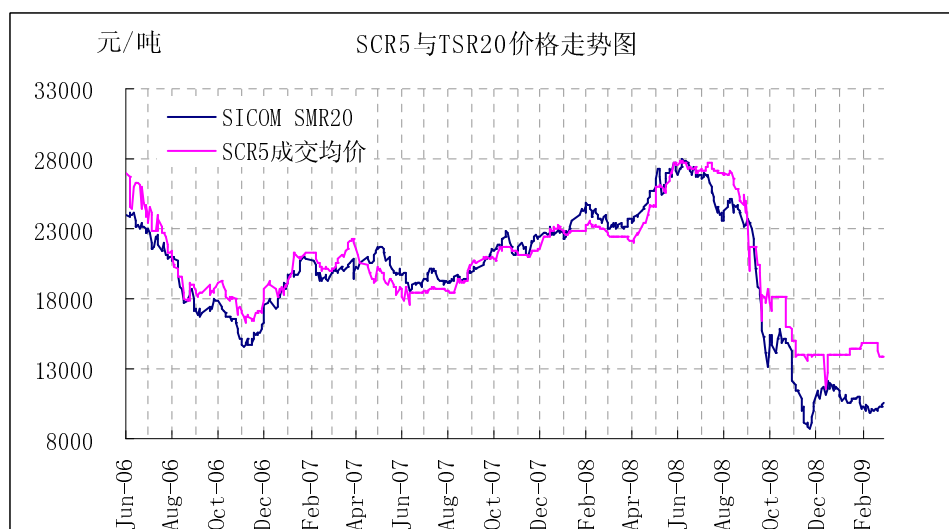
7、比价关系

SICOM 3 号烟片和马来西亚 20 标胶的价格走势图

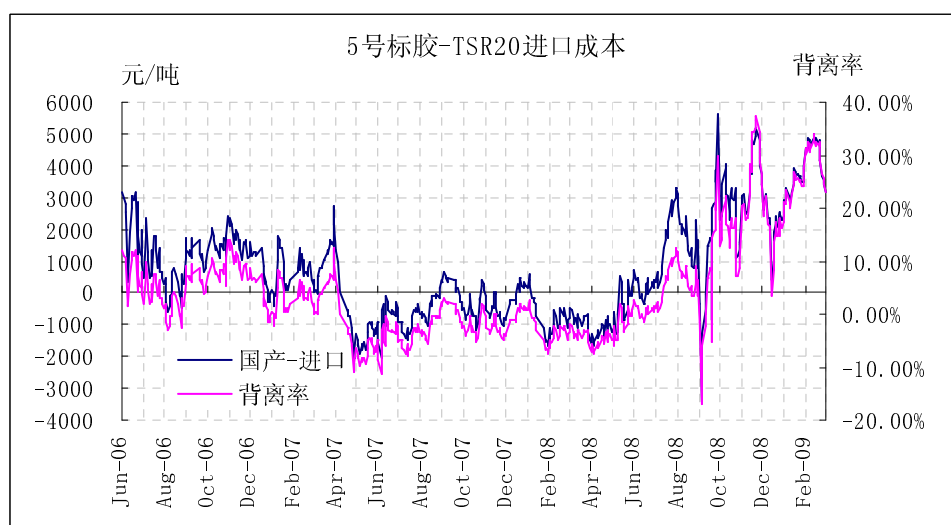


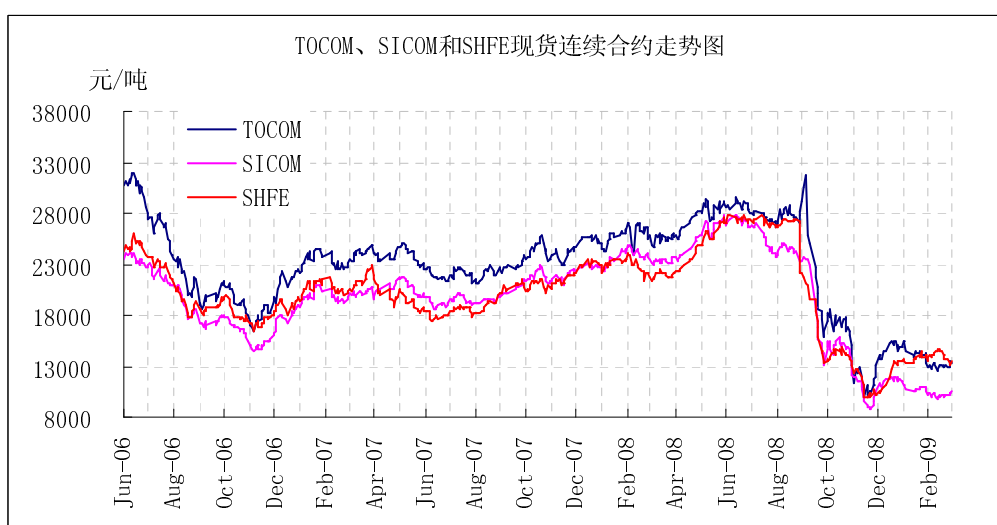
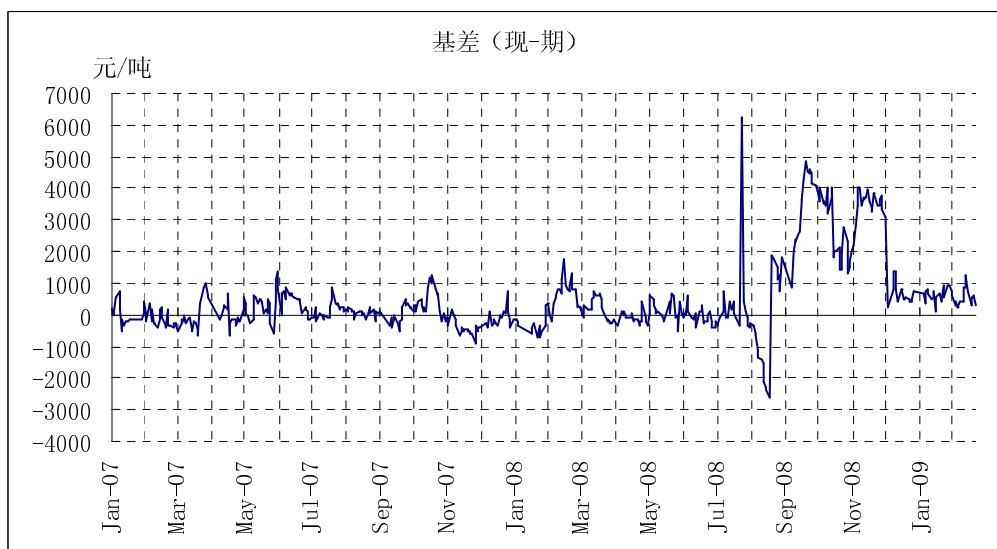
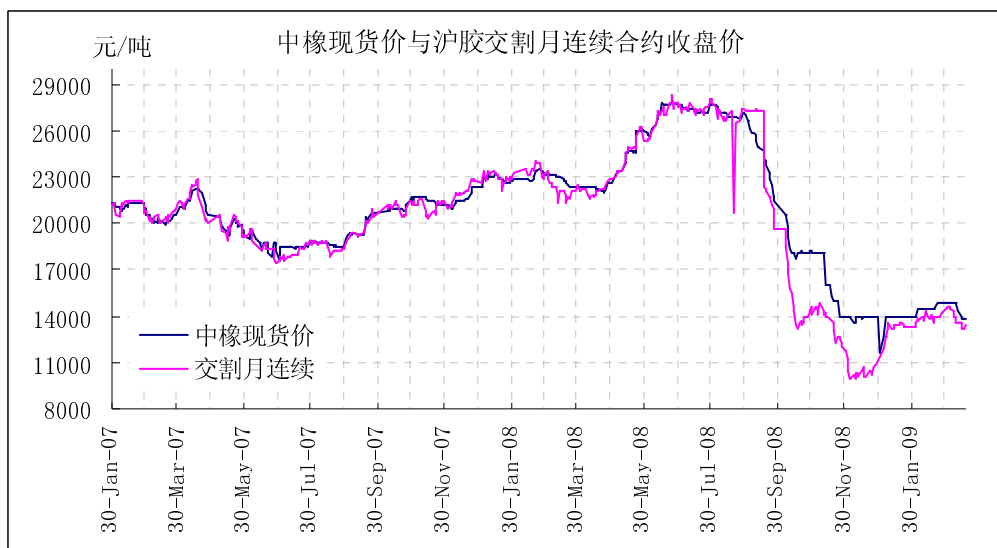
数据来源：SICOM

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

