

长假期间东京期胶外盘走势回顾及展望

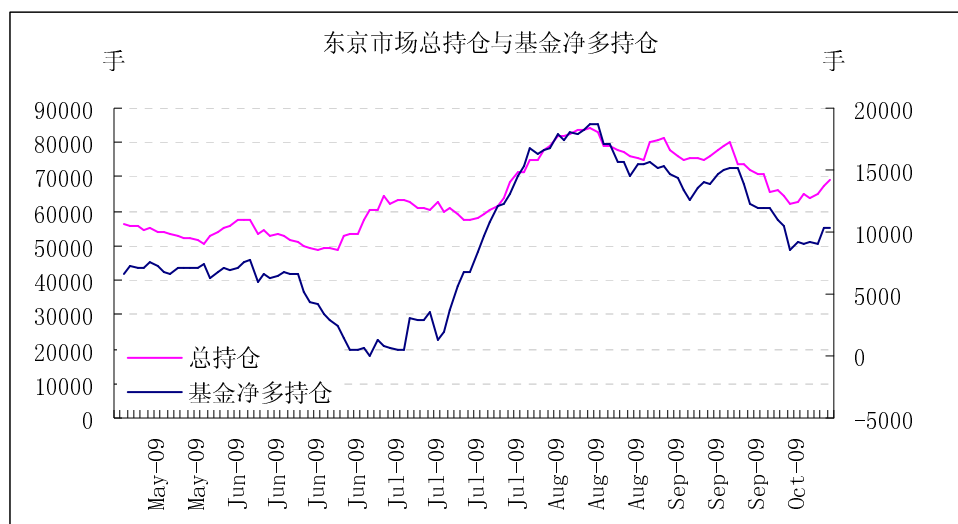
中国国庆节长假期间，东京市场天然橡胶期货振荡上行，新的基准合约 1003 周四收盘价报 211.6 日元/公斤，较节前最后一个交易日上扬 7.6%。

影响天然橡胶价格的主要因素有：1、美元继续疲软，以美元计价的大宗商品继续走高，大宗商品的整体环境仍然没有改变，美国近期公布的宏观及汽车产销数据显示经济复苏有反复，2、天然橡胶自身基本面的因素，印尼苏岛巴东市周三发生 7.9 级强烈地震，巴东是印尼较大的橡胶发运港之一，大量天然橡胶无法运出港导致天然橡胶现货价格大幅上扬，近期东京市场近月合约补涨，与远月合约之间的价差缩窄，反应了现货紧张。总的来说，全球经济仍然处于复苏的过程中，美元持续走软给与大宗商品利多支持，印尼巴东地震导致天然橡胶运输受到严重影响，东京市场总持仓与基金净多持仓同步放大，东京期胶有望冲击前期高点。

东京市场基金持仓

Date	Category	Commercials		Non-commercials		基金净多 持仓	Total	
		Short	Long	Short	Long		Short	Long
2009 年 9 月 30 日	Rubber	17591	8973	13456	22074	8618	31047	31047
2009 年 10 月 1 日	Rubber	17355	8222	14051	23184	9133	31406	31406
2009 年 10 月 2 日	Rubber	17915	8806	14466	23575	9109	32381	32381
2009 年 10 月 5 日	Rubber	17842	8585	14207	23464	9257	32049	32049
2009 年 10 月 6 日	Rubber	17745	8698	14642	23689	9047	32387	32387
2009 年 10 月 7 日	Rubber	18890	8566	14922	25246	10324	33812	33812
2009 年 10 月 8 日	Rubber	19317	9075	15306	25548	10242	34623	34623

附图



SICOM 长假期间报价

	RSS33	TSR20		SICOM STR20	人民币汇率	折合人民币进口成本
2009-9-30	217	211	2009-9-30	211	6.829	17059
2009-10-1	219	213.5	2009-10-1	213.5	6.829	17259
2009-10-2	219	213.5	2009-10-2	213.5	6.829	17259
2009-10-5	218	213	2009-10-5	213	6.829	17219
2009-10-6	219	214	2009-10-6	214	6.829	17298
2009-10-7	226	220	2009-10-7	220	6.829	17778
2009-10-8	235.9	225.5	2009-10-8	225.5	6.829	18217

长假期间重要行业新闻

● 苏岛巴东市周三发生 7.9 级强烈地震。

美国地质调查局测定此次地震为 7.9 级，美国夏威夷太平洋海啸预警中心和日本气象局称已发出区域海啸警报。

巴东是西苏省首府，处在地震频发的“太平洋火环”上。

地质学家们早就表示，由于其所处的特殊地理位置，拥有 90 万人口的巴东有一天会被地震摧毁。今年早些时候，印尼科学研究院的地质学家丹尼·喜尔曼就曾警告称，“巴东坐落的地区有发生 8.9 级地震的可能，这种级别地震引发的海啸将使整座城市被淹没”。

巴东是印尼较大的橡胶发运港之一，据当地橡胶生产商及船公司了解，开斋节假日期间，港口货柜堆积如山，预计有数万吨橡胶在该港口等待发运，目前港口设施受到严重地震损害，一个月内恐难恢复正常，期间橡胶无法装运。（目的港多主要为美国、欧洲。中国或也有部分在内）。

● 日本 9 月汽车销量为按年增加 3.5%

日本汽车经销商协会(JADA)周四表示，不计 660cc 迷你车型，日本 9 月的汽车销量年率增加 3.5%，达到 321,737 辆。

丰田汽车不计雷克萨斯品牌的汽车销量在 9 月上升 9.4%，日产汽车的销量增长 3.7%，本田汽车的销量则大增 15.3%。

● 美国 9 月份汽车销售惨淡

美国 9 月份折合成成年率的汽车销量可能已降至 900 万辆，在政府的旧车换现金计划结束以后，制造商都在重新评估产量和促销方案。

福特汽车公司的销量表现在七大汽车制造商中仍属最好，9 月份其美国市场轻型车销量仅较上年同期下降 5.1%。该公司管理人士表示，当月小型货车销量连续第二个月上升，这可能表明小型企业的景气度在改善。

通用汽车公司、克莱斯勒和日产汽车北美公司 9 月的汽车销量分别下降 45%、42%和 7%。

日本丰田汽车公司和本田汽车在美国市场的汽车销量则分别下降 13%和 20%。

福特汽车美国销售负责人 George Pipas 表示，经过季节性因素调整后，美国 9 月份汽车行业折合成成年率的销量可能降至 900 万辆，而 8 月份折合成成年率的汽车销量曾飙升至 1,410 万辆。克莱斯勒估计全美汽车业 9 月份折合成成年率的汽车销量为 940 万辆。

福特 9 月份在美国市场的轿车和轻型车销量为 114,241 辆，上年同期和今年 8 月份分别为 120,355 辆和 176,000 辆。

丰田汽车 9 月份总销量从 144,260 辆降至 126,015 辆，但仍连续第三个月超过福特汽车的销量水平。

● 日本汽车制造业要求政府出台相应措施以应对日元升值

盖世汽车讯 综合外电报道，日本车企与零部件供应商联名要求新的执政政府出台相应的措施，以应对日元升值带来的影响。

日本本田汽车总裁伊东孝绅(Takanobu Ito)向太平洋通讯社(Asia-Pacific News Agencies)透露，日本新政府应该考虑到日元升值给日本制造业主导的出口业务带来的不利影响。

丰田汽车公司执行副总裁亦曾表示，日元的大幅升值将会给日本经济带来威胁。

另据亚洲脉搏(Asia Pulse)报道，日本汽车零部件工业协会(JAPIA)主席 Hisataka Nobumoto 称：“日元对美元的大幅升值对刚开始复苏的日本汽车制造业而言，是一个很不利因素。”

9 月 28 号，日元对美元汇率升至 88 比 1 的水平，创下 9 个月以来的盘中新高。日本财务大臣 Hirohisa Fujii 称之为“失调”。

日本汽车出口量占其国内总产量的一半，其中大部分出口至北美和欧洲。对于刚开始从市场衰退中复苏的日本汽车企业而言，日元对美元和欧元的升值将会减少他们的出口利润。

据统计，日元对美元每升值 1 个点，丰田汽车的利润就会减少 300 亿到 350 亿日元，本田则减少 120 亿日元。

为了避免货币汇率带来的风险，日本很多整车厂和零部件供应商已经逐渐开始将产能转移至海外工厂，同时实现当地采购。然而，这并不是一个长远的好策略，因为他们的大部分产能仍在日本国内。

● 法国家用新车销量 9 月份猛增 14.1%

新华网巴黎 10 月 2 日专电法国全国汽车制造商委员会 1 日公布的数据显示，今年 9 月份，法国家用新车销量同比增长 14.1%，今年前 9 个月总销量同比增长 2.4%。

9 月份，法国市场上雷诺销量同比增幅达 19.3%，雪铁龙增幅为 14.3%，标致增长 5.7%。在外国品牌中，日产汽车销量同比大增 58.7%，现代增幅也超过 50%。奔驰销量同比下降 11%。

法国家用新车销量已连续 5 个月同比增长，显示国家优惠政策对车市扶持作用巨大，尤

其是对法国品牌汽车。今年前 9 个月，法国本土品牌汽车销量同比增加 3.9%，外国品牌汽车销量同比增加 0.7%。

业内人士分析，9 月份汽车销量增幅突然扩大，与市场预期政府购车优惠力度将减弱有关，这在一定程度上催生提前消费。预计今年最后一个季度，法国新车市场仍可能保持坚挺。

● 周五美国非农及 8 月工业订单数据疲软

周五数据显示美国 9 月非农就业人口减少 26.3 万人，此前预期为减少 18 万人；9 月失业率升至 9.8%，创 1983 年 6 月以来最高水平。

美国商务部周五公布的数据显示，美国 8 月工业订单月率下降 0.8%，此前预期为下降 0.6%。7 月工业订单修正后为月率上升 1.4%，初值为上升 1.3%。该数据也是自今年 3 月以来首次出现下降。

● 美国 9 月新车销量同比降 22.7% 再跌破千万

根据美国汽车数据公司汇总的结果，今年 9 月，美国共售出新车 74.5997 万辆，与去年同期相比下降 22.7%，按年率计算为 922 万辆，再次跌破 1000 万辆大关。

9 月份美国新车销量大幅下滑，最主要的原因是“旧车换现金”政策在 8 月底结束，市场需求明显萎缩。8 月份，美国新车销量曾出现 20 个月来首次同比上升。

通用汽车销量 9 月份下降 44.8%，为 15.5 万辆。克莱斯勒销量下降 42.1%，为 6.2 万辆。福特在美国三大汽车制造商中情况最好，9 月份销量降幅仅为 5.8%。

此外，丰田 9 月份在美国市场销量下降 12.6%，为 12.6 万辆。本田销量下降 20.1%，为 7.7 万辆。8 月份首次超过克莱斯勒、在美国市场销量排名第五的日产 9 月份再次降至第六位，销量为 5.5 万辆，同比下降 7%。

● 泰国曼谷通往南部铁路运输暂停

新华网泰国华欣 10 月 5 日电泰国一列火车当地时间 5 日清晨在中部地区出轨。截至 5 日晚，除至少 7 人在事故中死亡外，事故造成的受伤人数已增至约 100 人。

这列火车 4 日下午 5 时 20 分离开泰国南部董里府火车站，原定 5 日上午 8 时 25 分抵达终点站曼谷。当地时间 5 日凌晨 4 时 45 分许，火车行驶到泰国中部距离首都曼谷大约 200 公里的巴蜀府华欣县附近的考岛车站时，6 节车厢出轨，其中包括火车头、行李车厢、卧铺车厢等。

事发后，泰国卫生、紧急情况机构派遣人员和装备前往事发现场救援。受大雨影响，救援工作进行得相当艰难。有报道说，事发时天降大雨，可能是造成列车出轨的原因。

泰国交通部长梭蓬·沙兰 5 日下午接受新华社记者采访时说，事发前列车违反规定，高速行驶过红色信号灯。考岛车站被迫采取措施，命令列车停下。事故具体原因有待进一步调查。

事故导致曼谷通往泰国南部的铁路运输暂停，造成大量旅客滞留。泰国国家铁路局局长育他纳·塔乍龙说，清理事故现场和恢复线路运营至少需要一天时间，事故造成的损失大约为 1.8 亿泰铢（约合 514 万美元）。国家铁路局已成立特别委员会，调查事故原因，预计 5 日内公布调查结果。