

天胶晨讯（20090701）

周二，沪胶冲高回落。主力 911 合约开盘价 15580 元/吨，最高价 15710 元/吨，最低价 15525 元/吨，收盘价涨 195 元至 15570 元/吨，市场交投活跃。

昨日外盘走势：受纽约原油走强影响，昨日日胶小幅反弹，0912 基准合约突破 160 日元抵抗以高于前日 4.7 日元的 162.2 日元报收。盘中基金炒多推升市场动作明显，净多 1400 手左右；与此相对现货商席位净空 2000 手左右。日胶市场人气逐步恢复，成交量和持仓量较前日继续增加。进入夜盘后小幅下跌，以 160.2 日元结束交易。

昨日中橡网电子成交情况如下：全乳胶挂单均价 14624 元/吨，挂单量 413 吨，成交均价 14652 元/吨，成交 363 吨。

当日东南亚现货报价如下：SICOM 市场 8 月交货的泰国 3 号烟片胶 FOB 报价至 1645 美元/吨左右，8 月交货的 20 号标胶报价至 1530 美元/吨，7 月交货的马来西亚近月船期的标胶 SMR20 报价至 1616 美元/吨。

近期现货胶价滞涨，现货与 909 合约昨日收盘价达到 668 元/吨，关注期现套利的机会。

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

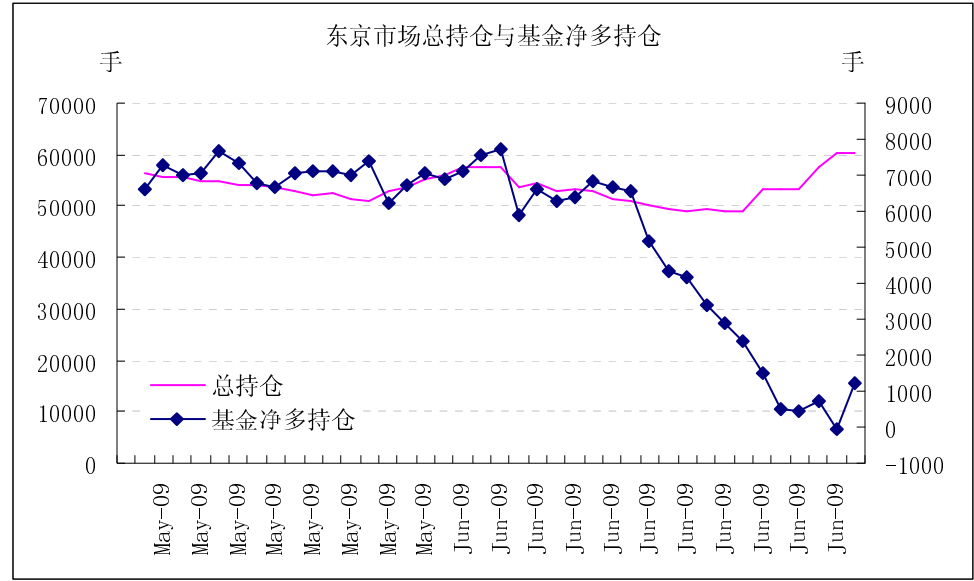
1、东京市场

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 6 月 24 日	Rubber	12586	12087	14020	14519	499	26606	26606
2009 年 6 月 25 日	Rubber	12627	12181	14105	14551	446	26732	26732
2009 年 6 月 26 日	Rubber	13623	12928	15082	15777	695	28705	28705
2009 年 6 月 29 日	Rubber	13397	13448	16690	16639	-51	30087	30087

2009 年 6 月 30 日	Rubber	13686	12440	16516	17762	1246	30202	30202
-----------------	--------	-------	-------	-------	-------	------	-------	-------

2、东京市场总持仓和基金持仓走势图



3、日本冈地株式会社东京橡胶评论 090701 早间

受纽约原油走强影响，昨日日胶小幅反弹，0912 基准合约突破 160 日元抵抗以高于前日 4.7 日元的 162.2 日元报收。盘中基金炒多推升市场动作明显，净多 1400 手左右；与此相对现货商席位净空 2000 手左右。日胶市场人气逐步恢复，成交量和持仓量较前日继续增加。进入夜盘后小幅下跌，以 160.2 日元结束交易。

受尼日利亚政局不稳影响，纽约原油昨日创年度新高，但随后英国近半个世纪以来最差的 GDP 数值被发表，原油价格随之大幅跳水，带动国际商品整体下挫。受外部利空影响，预计本日日胶低开低走震荡下行，0912 基准合约波动范围大概在 154 日元～160 日元左右。截止到 6 月 30 日 14: 30 为止，胶市总持仓 30,202 手（中国计算方法 60,404 手）。昨日泰国 5 个现货市场成交均价 50.4 泰铢，成交量 301 吨左右。

文章来源：冈地株式会社

2、新加坡市场

090701 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	Jul 09	152.00	153.00	152.00	153.00	52	732
20FOB	Aug 09	151.60	154.40	151.50	153.00	60	2178
20FOB	Sep 09	152.00	0.00	0.00	153.50	0	1541
20FOB	Oct 09	153.00	155.40	153.70	154.20	114	2142
20FOB	Nov 09	153.00	156.20	154.20	154.50	84	2326
20FOB	Dec 09	153.00	156.50	154.80	154.80	69	2543
20FOB	Jan 10	153.00	0.00	0.00	154.80	0	932
20FOB	Feb 10	153.00	0.00	0.00	154.80	0	794
20FOB	Mar 10	153.00	0.00	0.00	154.80	0	879
20FOB	Apr 10	153.00	0.00	0.00	154.80	0	34

20FOB	May 10	153.00	0.00	0.00	154.80	0	4
20FOB	Jun 10	153.00	0.00	0.00	154.80	0	0
RSS3	Jul 09	163.00	164.50	164.50	164.50	61	416
RSS3	Aug 09	163.00	0.00	0.00	164.50	0	564
RSS3	Sep 09	162.80	0.00	0.00	164.50	0	704
RSS3	Oct 09	160.60	162.00	162.00	162.00	40	1013
RSS3	Nov 09	160.60	163.00	162.00	162.00	60	908
RSS3	Dec 09	160.60	163.00	162.30	162.30	60	1284
RSS3	Jan 10	162.00	0.00	0.00	163.00	0	374
RSS3	Feb 10	162.00	0.00	0.00	163.00	0	280
RSS3	Mar 10	162.00	0.00	0.00	163.00	0	250
RSS3	Apr 10	162.00	0.00	0.00	163.00	0	10
RSS3	May 10	162.00	0.00	0.00	163.00	0	0
RSS3	Jun 10	162.00	0.00	0.00	163.00	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 (8月)	SMR20 (8月)	RSS3 (9月)	SMR20 (9月)	RSS3 (11月)	SMR20 (11月)
报价 美元/吨	1645	1530	1645	1535	1620	1545
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	6.8286	6.8286	6.8259	6.8259	6.8236	6.8236
运杂费 元/吨	200	200	200	200	200	200
进口成本	15971	12424	15965	12459	15720	12535

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，8、9、11 月采用外汇交易中心远期掉期报价。

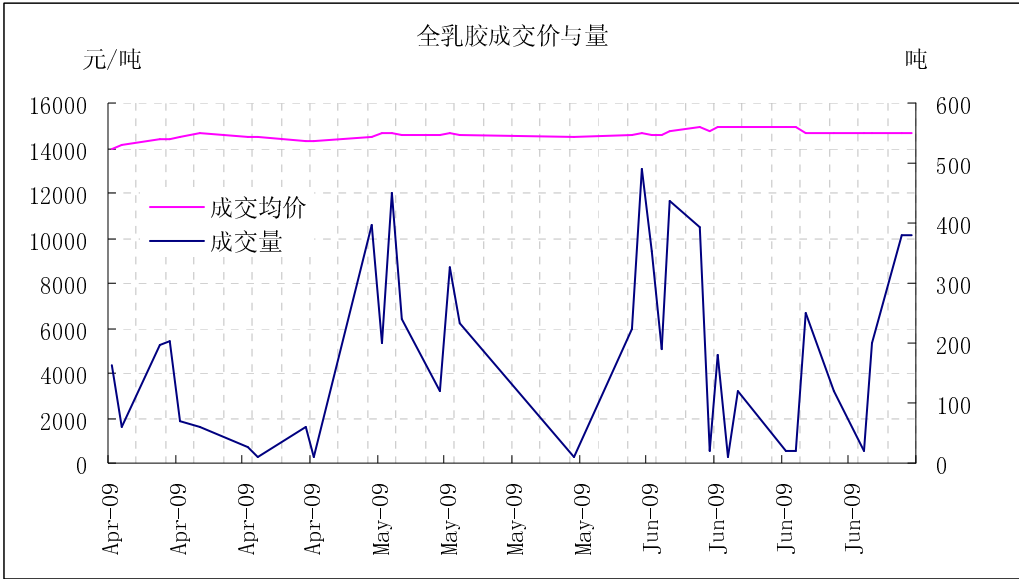
3、国内沪胶与垦区现货市场

1、垦区现货

日 期	全乳胶			
	挂单量	平均价	成交量	平均价
24-Jun-09	160	14675	无成交	
25-Jun-09	379	14613	20	14700
26-Jun-09	439	14611	200	14626

29-Jun-09	439	14611	380	14654
30-Jun-09	413	14624	363	14652

附：海南市场与云南市场标一成交价与量图片

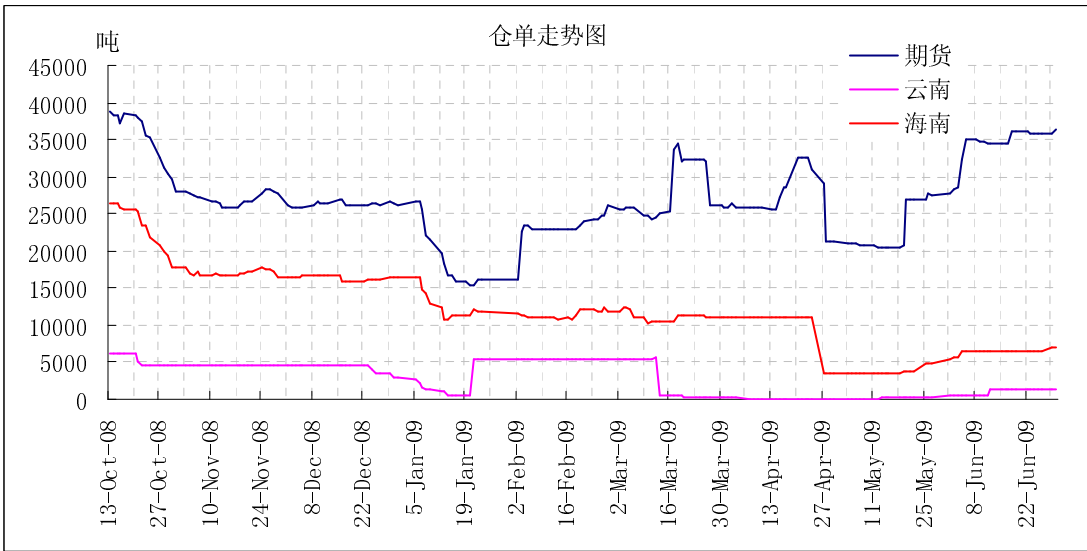


4、沪胶库存

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6月24日	36250	24150	3575	1395	7130	0
2009年6月25日	36250	24150	3575	1395	7130	0
2009年6月26日	36250	24150	3575	1395	7130	0
2009年6月29日	36350	24150	3575	1395	7230	0
2009年6月30日	36315	24115	3575	1395	7230	0

附图



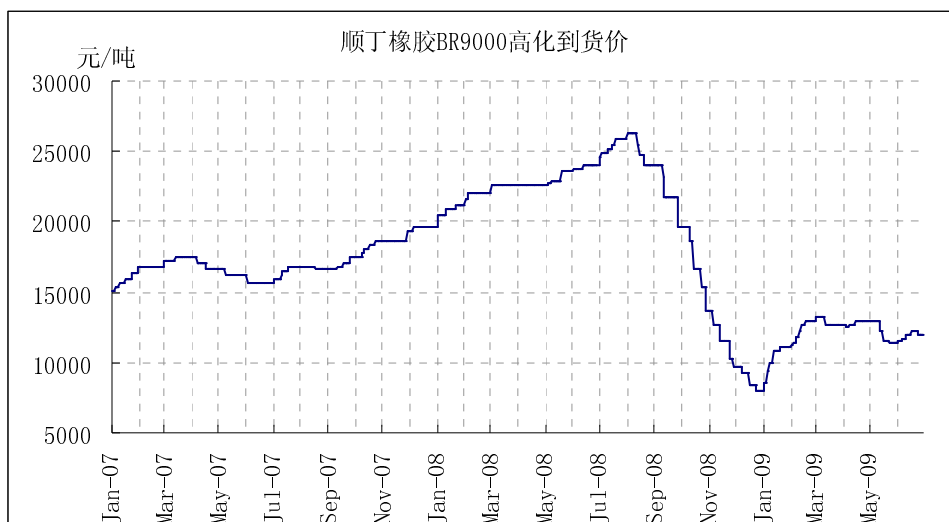
5、产区天气动态

泰国天气预报

7-day Forecast

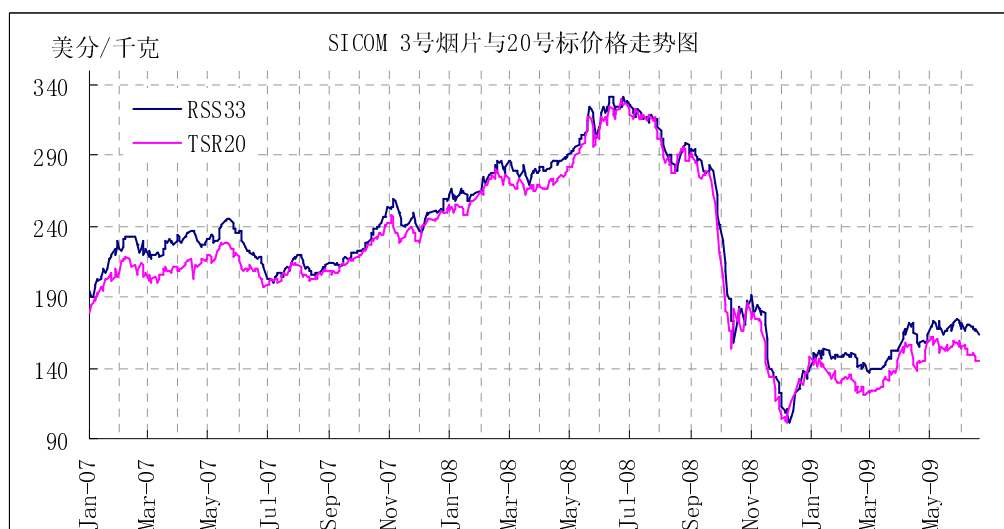
For period of Jun 28, 2009 - Jul 4, 2009	
Weather Forecast	Forecast During the period, the monsoon trough lies across the upper Myanmar, Laos and Vietnam while the southwest monsoon still prevails over the Andaman Sea, Thailand and the Gulf throughout the period. And the low pressure cell covers the upper Vietnam during 29-30 Jun and 2-3 Jul, 2009. Scattered thundershowers and isolated heavy rain is likely over the country.
Northern Part	Scattered thundershowers throughout the period. Isolated heavy rain mostly during 29-30 Jun and 2- 3 Jul. Southwesterly winds 10-25 km/hr.
Northeastern Part	Scattered to fairly widespread thundershowers throughout the period. Isolated heavy rain mostly during 29-30 Jun and 2- 3 Jul. Southwesterly winds 15-30 km/hr.
Central Part	Widely scattered to scattered thundershowers throughout the period. Isolated heavy rain mostly in the west portion. Southwesterly winds 10-30 km/hr.
Eastern Part	Widely scattered to scattered thundershowers throughout the period. Isolated heavy rain mostly in the mountainous and along coastal areas during 29-30 Jun and 2-3 Jul. Southwesterly winds 15-35 km/hr, wave height 1-2 meters especially in the thundershowers areas.
Southern Part (East Coast)	Widely scattered thundershowers mostly in the upper portion throughout the period. Southwesterly winds 15-30 km/hr. Wave height about 1 meter
Southern Part (West Coast)	Widely scattered thundershowers throughout the period. Isolated heavy rain mostly in the upper portion during 29-30 Jun and 2-3 Jul. Southwesterly winds 15-30 km/hr., wave height about 1 meter except for 1-2 meters in the thundershowers areas.
Metropolitan	Widely scattered to scattered thundershowers throughout the period. Isolated heavy rain during 29-30 Jun and 2-3 Jul. Southwesterly winds 10-30 km/hr.
Time Issued : Jun 28, 2009	

6、合成橡胶报价



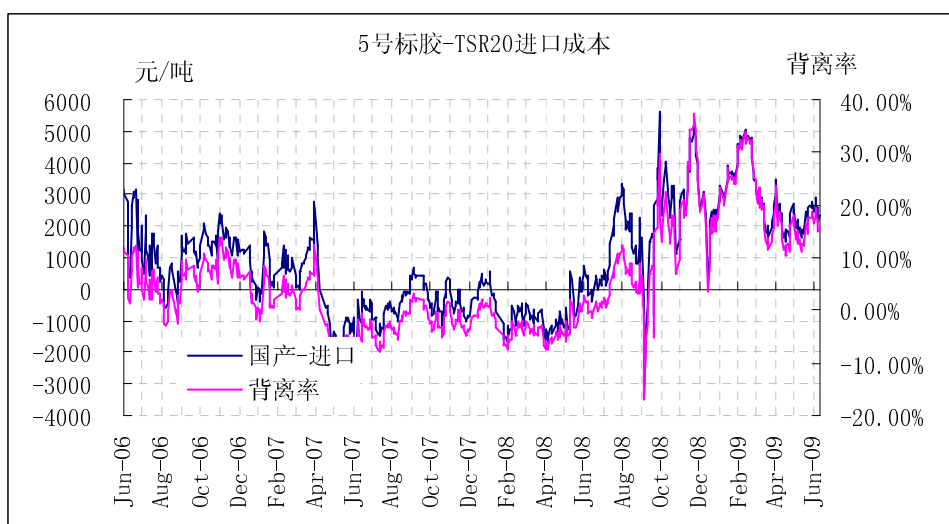
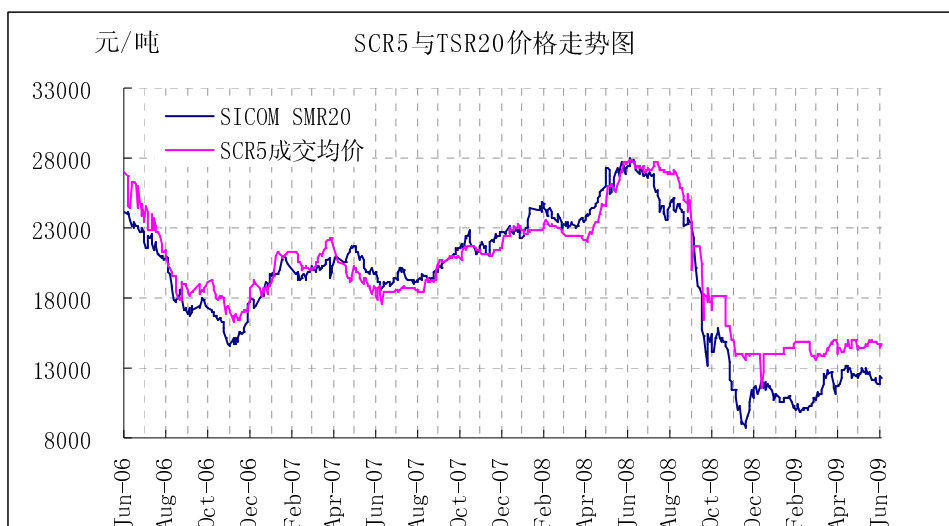
7、比价关系

SICOM 3 号烟片和马来西亚 20 标胶的价格走势图

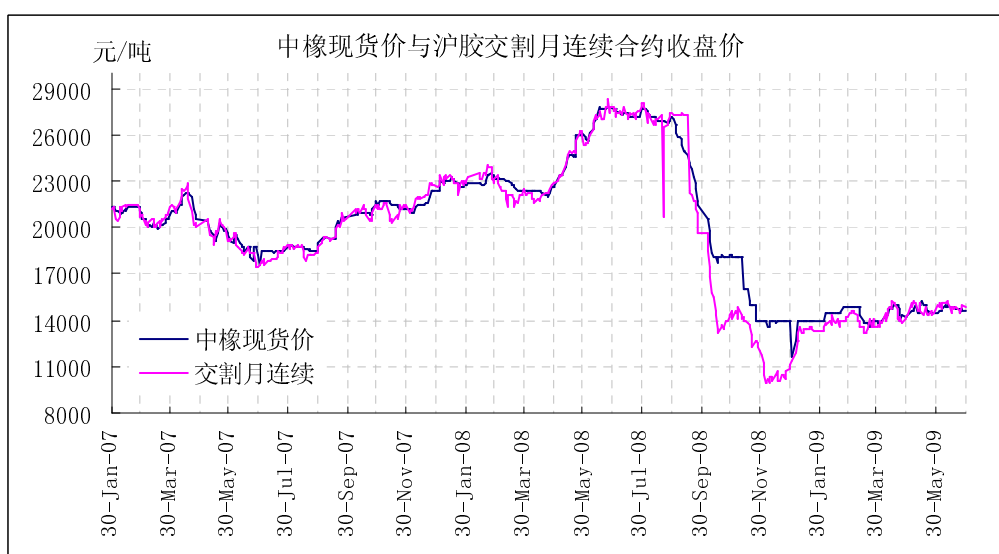


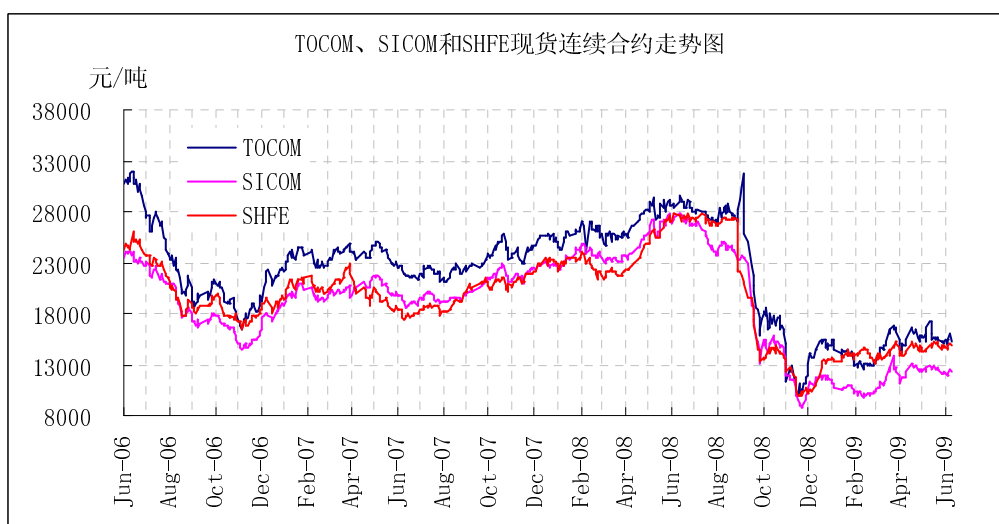
数据来源：SICOM

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