

天胶早报

2015年8月17日 星期一

延续震荡走势

今日要闻:

- › 日本6月天然橡胶进口量为58,858吨 同比增4.47%
- › 天津港仓库爆炸未对周边橡胶相关行业造成影响
- › 2015年8月14日青岛保税区橡胶库存最新数据

操作建议:

天胶的基本面依然疲弱不堪。主产区产量处于明显增加趋势中，原料及美金价格不断下行。而需求端，轮胎开工率持续向下，拿货意愿不足，短期亦难以对行情形成提振。合成胶价格反弹。期货库存持续增加。基本面继续维持疲弱状态，期价短线震荡，暂观望或短线。

【浙商期货·研究中心】

坚持“研究创造价值”理念，注重对国内外宏观经济、政策导向和投资策略等领域的研究，并将研究成果通过每日早会、浙商月报和年报等产品向投资者推广，不定期的投资、套利方案、专业的套保团队服务等已经成为投资者不可或缺的理财助手。公司还将与浙商证券携手将证券期货研究做到更好，把研发服务引入更深层次的阶段。

展望未来、期待辉煌，随着金融及衍生品业务的不断发展，在新的起点上，浙商期货的发展必将迎来一个更加灿烂辉煌的明天。

【分析师：马惠新】

TEL: (86571) 87213861

E-mail: mhx@cnzsqh.com

QQ: 308889639

一、今日要闻

1、QinRex 据日本 8 月 14 日消息，日本 6 月天然橡胶进口量较去年同期增加 4.47%，至 58,858 吨，但环比下滑 5.46%。日本 5 月天然橡胶进口量为 62,256 吨，同比增 17.23%，环比增 0.87%。

2、2015 年 8 月 12 日晚 11:30 天津港国际物流中心区域内瑞海公司所属危险品仓库（系民营企业）发生爆炸。据了解，天津地区有天津陆港、天津乐金渤海、中沙石化、天津蓝星等合成橡胶生产企业及丁二烯生产商；天津陆港距离爆炸中心距离 50 多公里，天津乐金渤海距离爆炸中心距离约 30 公里，中沙石化和天津蓝星均距爆炸中心超过 50 公里；以上四家装置均未受爆炸影响。

3、据中国橡胶信息贸易网最新统计数据显示，截至 2015 年 8 月 14 日，青岛保税区橡胶库存增长 17.4%。具体来看，天然胶入库增多依然是库存增加的主要推动力量。目前来看，保税区保持小幅净流入势头。（橡胶信息贸易网）

三、产业链相关数据汇总

浙商工业品研究天胶数据提示(2015/8/17)

			8月14日	8月13日	涨跌(增减)	涨跌幅%
日数据	期货价格	RU1509收盘价(元/吨)	11000	11000	0	0.00%
		RU1601收盘价(元/吨)	12280	12490	-210	-1.68%
		日胶近月期价(日元/公斤)	183.1	183	0.1	0.05%
		新加坡RSS3现货月(美分/公斤)	145.7	148.1	-2.4	-1.62%
	上游原料及美金盘报价	新加坡TSR20现货月(美分/公斤)	134.4	135.2	-0.8	-0.59%
		生胶(泰铢/公斤)	48.1	49.25	-1.15	-2.34%
		烟片(泰铢/公斤)	50.09	50.91	-0.82	-1.61%
		胶水(泰铢/公斤)	46.5	46.5	0.0	0.00%
		杯胶(泰铢/公斤)	43	43.5	-0.5	-1.15%
	保税区及国内人民币报价	RSS3泰国(美元/吨)	1560	1560	0	0.00%
		STR20泰国(美元/吨)	1440	1435	5	0.35%
		STR20复合泰国(美元/吨)	1430	1420	10	0.70%
		SMR20马来西亚(美元/吨)	1435	1420	15	1.06%
		SVR3L越南(美元/吨)	1380	1395	-15	-1.08%
	合成胶报价	RSS3泰国(美元/吨)	1600	1620	-20	-1.23%
		STR20泰国(美元/吨)	1435	1420	15	1.06%
		云南SCRWF上海(元/吨)	11150	11000	150	1.36%
		泰国RSS3上海(元/吨)	12150	12050	100	0.83%
		STR20复合保税区(元/吨)	11200	11175	25	0.22%
		SVR3L上海(元/吨)	11250	11250	0	0.00%
	成本利润及价差分析	华东丁二烯报价(元/吨)	6600	6600	0	0.00%
		华东顺丁胶现货价(元/吨)	9100	8850	250	2.82%
		华东丁苯胶现货价(元/吨)	9550	9450	100	1.06%
		RU1601-RU1509(元/吨)	1280	1490	-210	-14.09%
		新加坡RSS3-TSR20(美分/公斤)	11.3	12.9	-1.6	-12.40%
其他更长周期数据	保税区库存	RSS3保税区-美金盘(美元/吨)	40	60	-20	-33.33%
		RSS3进口利润(元/吨)	-1006.4	-1251.48	245.08	-19.58%
		云南SCRWF上海-RU1509(元/吨)	150	0	150	#DIV/0!
		泰国RSS3上海-RU1509(元/吨)	1150	1050	100	9.52%
		STR20复合保税区-RU1509(元/吨)	200	175	25	14.29%
	上期所库存	顺丁生产利润	-308	-558	250	-44.82%
		云南SCRWF上海-顺丁	2050	2150	-100	-4.65%
	仓单	上期所仓单数量(吨)	145480	141430	4050	2.86%
		现值	前值	涨跌(增减)	涨跌幅%	
其他更长周期数据	保税区库存	天然橡胶(万吨)	8.28	7.63	0.65	8.52%
		复合胶(万吨)	1.41	1.53	-0.12	-7.84%
		合成胶(万吨)	1.39	1.51	-0.12	-7.95%
		合计(万吨)	11.08	10.67	0.41	3.84%
	上期所库存	库存小计(吨)	189161	187091	2070	1.11%
		可用库容量(吨)	121520	128130	-6610	-5.16%
	日本天胶库存	生胶(吨)	13732	13662	70	0.51%

数据来源：金银岛、浙商期货研究中心

三、国内持仓变化：

合约代码 : ru1508+ru1509+ru1511+ru1601+ru1605									2015-08-14		
会员类别		总成	比上交易日	会员类别		总持买	比上交易日	会员类别		总持卖	比上交易日增减
		量	增减			单量	增减			单量	
	期货公司	500390	-220251	期货公司	125498	-451		期货公司	121013		-431
	非期货公司	20	-85	非期货公司	101	20		非期货公司	4586		0
名次	期货公司会员简称	成交量	比上交易日增减	名次	期货公司会员简称	持买单量	比上交易日增减	名次	期货公司会员简称	持卖单量	比上交易日增减/变化
1	中融汇信	34289	-6861	1	永安期货	6261	241	1	永安期货	7146	162
2	中信期货	24908	-11421	2	南华期货	3763	-3	2	银河期货	6488	-141
3	东证期货	24871	-17674	3	方正中期	3718	-300	3	华泰期货	5690	27
4	方正中期	22834	-2816	4	华泰期货	3498	447	4	中信期货	4945	95
5	海通期货	12097	-12900	5	中信期货	3310	571	5	海通期货	4857	266
6	华泰期货	11956	-4781	6	广发期货	3280	186	6	东证期货	4471	22
7	南华期货	11788	-7604	7	浙商期货	3242	75	7	中信建投	4013	-22
8	申万期货	11069	-4671	8	中国国际	3023	-25	8	中国国际	3992	-47
9	上海中期	10857	-4740	9	国泰君安	2968	35	9	广发期货	3426	-59
10	国泰君安	10646	-4773	10	银河期货	2624	104	10	国泰期货	2971	30

数据来源：99 期货网、浙商期货研究中心



浙商期货研究团队

研究中心经理 王德锋 电话: +86 571 87219352 wangdf@cnzsqh.com

宏观团队: 咸文举 主管 电话: +86 571 87215357 upbeatqwj@126.com

沈文卓
swz@cnzsqh.com

刘成立
liuchengli008@163.com

刘鹏
wallantte@hotmail.com

潘湉湉
pantiantain11@gmail.com

金属团队: 电话: +86 571 87215357

王琳
wanglin@cnzsqh.com

陈之奇
chzq@cnzsqh.com

工业品团队: 徐 涛 主管 电话: +86 571 87213861 tomxu916@hotmail.com

马惠新
mhx@cnzsqh.com

王楠
wangn@cnzsqh.com

吴铭
tbswuming@126.com

沈潇霞
1040448048@qq.com

张达
826065133@qq.com

李晓东
317214058@qq.com

农产品团队: 徐文杰 副经理 电话: +86 571 87219375 183243519@qq.com

朱磊
mushabook@qq.com

胡华挺
727512202@qq.com

朱晓燕
zxy@cnzsqh.com

王俊啟
378634028@qq.com

李若兰
452549004@qq.com

陈少文
dorapenguin@163.com

免责声明:

本报告版权归“浙商期货”所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“浙商期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布前已使用或了解其中信息。