

分析师信息

李萌
电话: 13882283463
EMAIL:
rainrainrain16@yahoo.cn

海证期货有限公司 研究发展部

- 地址: 上海市虹口区临平北路19号3楼
- 邮编: 200086
- 电话: 0086-21-65087007
- 传真: 0086-21-65087006
- Email: hzqhyfb@gmail.com

|全国统一客服热线|
400-880-8998
www.hicend.com.cn

【盘面点评】

★ 原油下跌，沪胶震荡走低

美国经济咨商局周二表示，因消费者对就业与商业形势感到不安，七月份消费者信心指数从六月份的 54.3 下降至 50.4，创自二月份以来新低。

标准普尔报告美国主要大城市独户住房价格在五月份上涨 1.3%，已连续第二个月上涨，美国房价此前则连续下跌 6 个月。但标准普尔警告，从过去一年房价走势看，美国住房市场并没有复苏。

在最新经济报告公布后，油价止涨转跌。

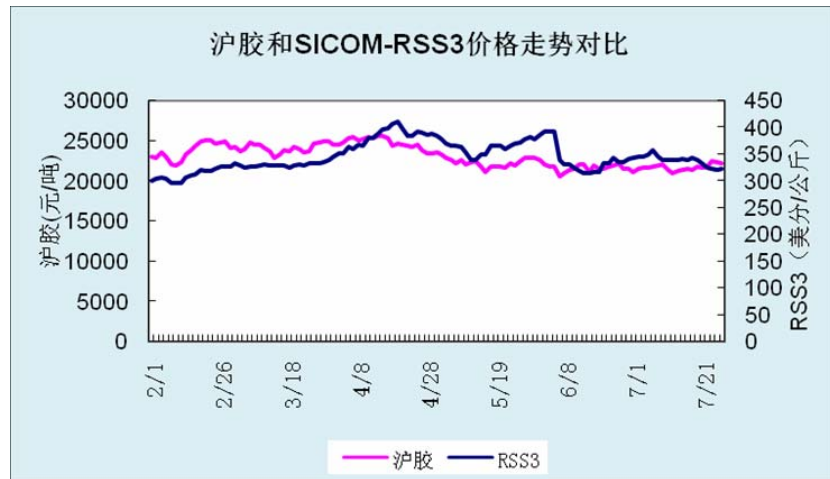
今日沪胶主力 1011 合约今日震荡收低，最终报收于 22180 元/吨，下跌幅度为 0.45%。今日持仓量较上一交易日大幅下降，成交量较昨日上涨，但仍处于近期低位。

沪胶画出一颗十字星，考虑到隔夜原油走势，今日沪胶有可能继续回调。近几日多国橡胶出口数据增加，橡胶供应将稳步增多，给橡胶以下行压力。

【期现价格对比】

天胶主要市场		昨日收盘	涨跌
期货	沪胶主力 1011	22180 元/吨	↓ 100
	日胶基准 12 月	264 日元/公斤	↓ 1.9
东南亚现货 (FOB)	泰国 RSS3	316	→
	印尼 SIR20	294-295 美分/公斤	→
	马来 SMR20	296-297 美分/公斤	→

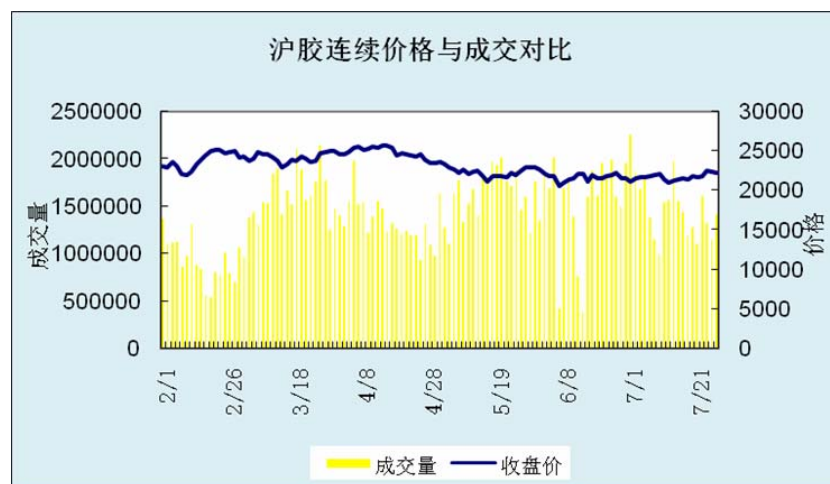
图表1. 沪胶与 SICOM RSS3 价格走势对比 (单位: (美) 元/吨)



数据来源：文华财经、SICOM，海证期货整理

【沪胶价格和成交量、持仓量变化趋势】

图表2. 沪胶主力价格与成交量变化图



数据来源：文华财经 海证期货整理

图表3. 沪胶主力价格与持仓量变化图



数据来源：文华财经 海证期货整理

【外盘概述】

★ 美 5 月 CS 房价指数同增 4.6%超预期

北京时间 7 月 27 日晚间，标普公司发布的数据显示，5 月份美国大城市的房价连续第二个月环比上涨，联邦税务刺激措施促使更多买家提前进入房市。

5 月的标普/凯斯-希勒 (Case-Shiller, 简称 CS) 20 个大城市房价指数环比增长 1.3%，同比增长 4.6%。据彭博社的调查，经济学家对 5 月 CS 指数的平均预期为同比增 4.0%。4 月的 CS 房价指数同比增 3.8%。

20 个大城市中，19 个城市 5 月份的房价环比上涨，仅有拉斯维加斯的房价下跌。

5 月房价的上涨主要体现了政府购房抵税政策的影响，许多潜在买家都抢在税务优惠政策于 4 月底到期前购买房屋。

标普的报告还指出，通常 5 月是房屋销售旺季，今年 5 月房价的涨势不太可能延续至今年底。

5 月全美范围内的房价较 2009 年 4 月的近期最低值高出 5.1%。但是，与 2006 年 7 月创下的历史峰值相比，美国的房价仍低 29%。

★ 美 7 月消费者信心指数为 50.4 低于预期

北京时间 7 月 27 日晚间，美国经济咨商局 (the Conference Board) 宣布，7 月份的消费者信心指数环比下跌，这主要与消费者担心就业和商业状况有关。6 月的消费

者信心曾环比大幅下滑。7月的消费者信心指数为50.4，创下了今年2月以来新低，明显低于6月的54.3(向上修正值)。

经济咨商局消费者研究中心的主管林恩-弗朗科(Lynn Franco)在一份声明中指出：“对商业状况和就业市场的担心给消费者信心蒙上了一层阴影，在就业市场改善前消费者信心不太可能好转。鉴于消费者的焦虑情绪处在较高水平，加上他们对收入前景持悲观看法，而美国的就业增长低迷不振，零售业很可能面临一个极具挑战性的学生返校销售季。”

【汇率变化】

图表4. 日元/泰铢/印尼盾/吉林特兑美元





数据来源：yahoo，海证期货整理

【橡胶要闻】

★ 越南 7 月预计出口橡胶 8.5 万吨同比增 3.7%

越南统计办公室 26 日称，该国 7 月预计出口橡胶 8.5 万吨，同比增 3.7%。

越南统计办公室 26 日公布的最新数据显示，该国 7 月预计出口 8.5 万吨橡胶，较 2009 年同期增长 3.7%。

橡胶出口额预计较 2009 年同期的 1.22 亿美元上升 94%，至 2.37 亿美元。

1-7 月，该国预计出口 32.4 万吨橡胶，出口额为 8.93 亿美元，较 2009 年同期下滑 3.4%，但出口额增长 85%。

资料来源：新浪财经

以上观点仅供参考，不作为入市依据。

（内部报告，版权所有）

重要声明：本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货（证券）买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开前已经使用或了解其中的信息。本报告版权归海证期货有限公司所有。未获得海证期货有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。

期市有风险 投资需谨慎