

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】

★ 原油小幅收低，沪胶大幅走高

纽约商业交易所九月份交割的原油期货下跌了 51 美分，至每桶 76.99 美元。FactSet Research 提供的数据显示，该合约盘中最低下跌至 76.69 美元。

在能源信息署报告截至 7 月 23 日一周原油库存增加 730 万桶后，原油期货开始跳水。Platts 调查的分析师此前预期上周原油库存下降 230 万桶。

昨日沪胶低开高走，主力合约由 1011 成功移仓至 1101。1011 开盘于 22180 元/吨，开盘后稳步走高，向上逐级突破，领涨整个商品市场，尾盘收于 22875 元/吨，涨幅为 3.16%，1101 涨幅为 3.19%。今日市场表现活跃，1101 合约增仓 45746 手至 178986 手，成交量为 1262056 手。1011 持仓增加 23942 手至 183664 手，成交量为 1163602 手。

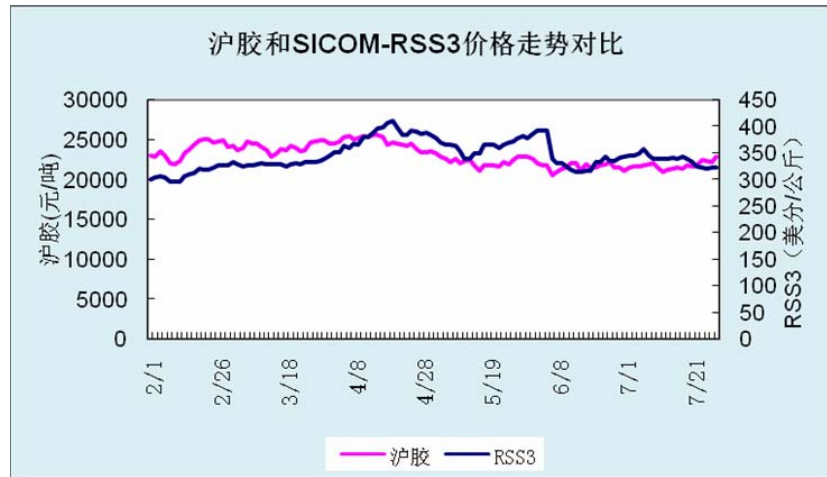
昨日国内 A 股大涨，沪深 300 指数上涨 2.43%，商品市场和股票市场的联合上涨主要原因是对国内宏观调控放缓的预期。加上前几日盛传险资入场，A 股反弹力度应该不会就此结束。

沪胶的强势走势很有可能在 A 股的带动下继续走强。

【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	22875 元/吨	↑ 695
	日胶基准 12 月	269.6 日元/公斤	↑ 6.1
东南亚现货 (FOB)	泰国 RSS3	320 美分/公斤	↑ 4
	印尼 SIR20	295-297 美分/公斤	↑ 2
	马来 SMR20	300 美分/公斤	↑ 3

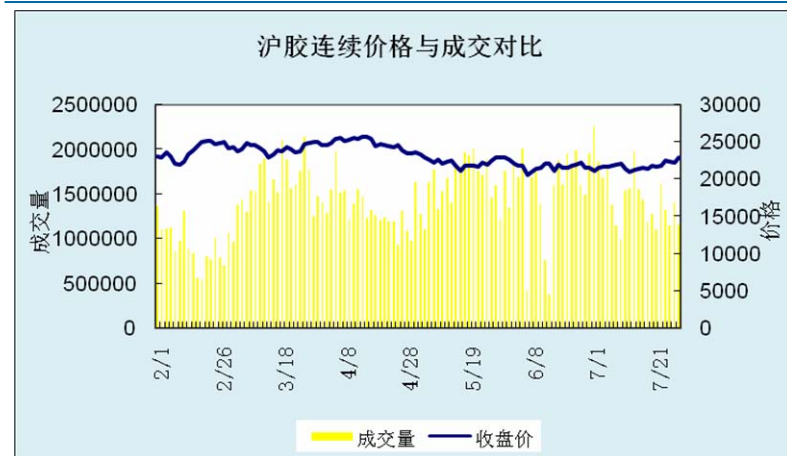
图表1. 沪胶与 SICOM RSS3 价格走势对比 (单位: (美) 元/吨)



数据来源：文华财经、SICOM，海证期货整理

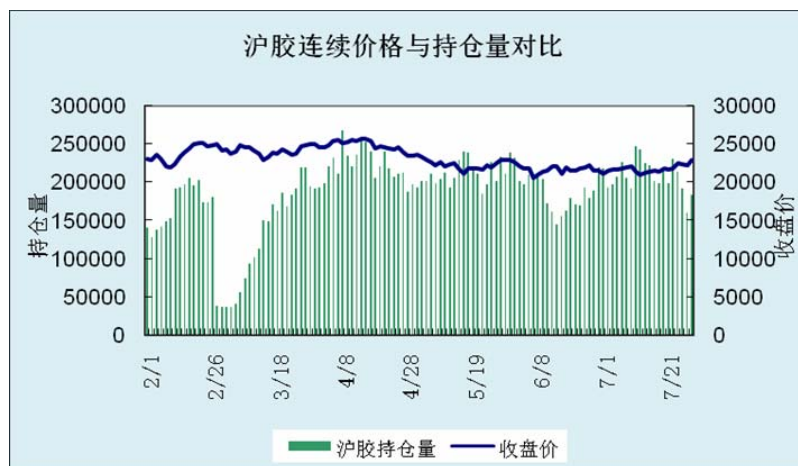
【沪胶价格和成交量、持仓量变化趋势】

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】

★ 美联储褐皮书：某些地区经济增长速度放缓

美联储周三公布褐皮书报告称，在过去两个月时间里，美国某些地区的经济增长速度有所放缓，原因是受到商业不动产市场颓势以及购房者抵税计划到期的影响。

美联储在报告中表示：“自上一份报告公布以来，经济活动从整体而言一直都在继续增长”；但报告同时指出，12家地方联储中有两家报称其所在地区的经济增长速度“保持不变”，另有两家报称经济增长速度有所放缓。报告指出，过去两个月时间里服务业有所改善，旅游业和制造业均实现增长，且就业市场也取得了进展。

报告强调了美联储的观点，即虽然经济复苏进程仍在进行中，但其进展速度不如今年早些时候。美联储主席本·伯南克(Ben S. Bernanke)曾在上周向国会作证时表示，预计美国经济将“继续温和增长”；他同时还指出，经济前景仍旧“非常难以确定”。

报告指出：“几乎所有地区都报称，自购房者抵税计划在4月30日到期以来，住房市场的表现疲软。”与此同时，消费者物价水平“在大多数地区相对稳定”，“多数地区的工资压力则仍在很大程度上受到控制”。消费者支出方面，“夏季之初的零售销售报告整体表现良好”，但消费者支出的“增长仍较为温和”。

【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