

01 合约 15000 附近试多

今日要闻:

- ▶ 5 月卡车降幅继续缩窄 客车转正
- ▶ 海南橡胶:干旱将影响公司橡胶产量
- ▶ 2015 年 6 月 15 日青岛保税区橡胶库存数据

操作建议:

从供应上来看,新胶供应逐步增加,但国内产区旱情严重,胶农割胶积极性不佳,整体产出一一般;东南亚产区未受影响,原料价格下跌。下游中大型轮胎厂整体开工情况良好,销售压力不大;但重卡等销售数据不佳。近期现货价格窄幅整理。整体我们对天胶持宽幅震荡思路,激进者天胶 01 在 15000 附近试多,1-9 价差 1200 下方尝试反套。

【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、据中国汽车工业协会统计，2015年5月份国内商用车产销28.73万辆和29.45万辆，销量环比下降9.57%，同比下降8.29%，降幅较上月（-15.15%）继续缩窄。销售情况分车型看，卡车（含非完整车辆、半挂牵引车）5月份共计销售244260辆，环比下降11.93%，同比下降10.29%，降幅较上月（-19.80%）继续缩窄。客车（含非完整车辆）5月份共计销售50240辆，环比增长3.91%，同比增长2.85%，销量从上月（-2.24%）转为正增长。

2、海南橡胶周四盘后披露近期干旱对公司影响。目前，由于海南高温干旱少雨的天气仍在持续，预计干旱将会对公司橡胶产量造成一定影响。公司称，今年以来，海南省持续高温干旱，年降雨量较往年显著减少。受旱情影响，公司西部地区个别基地分公司橡胶树黄叶或落叶。为了保护橡胶资产不受损失，公司拨付了专项抗旱资金，并采取了对干旱地区橡胶树暂时性休割、拉水浇灌等养护措施，尽量将干旱对公司的影响降到最低。

3、截止到6月15日，青岛保税区橡胶总库存跌破14万吨，较五月底下降约17%。具体天胶依然是下降主力，近期现货市场持续缺货，下游采购相对积极，不过随着七月逐渐到港货物增多，未来保税区库存难以持续下降。

二、外盘简述

日本：

6月15日日胶早盘收盘：1506收216.3跌2.7；1507收217.3跌2.8；1508收219.6跌2.9；1509收222.0跌3.1；1510收225.2跌3.8；1511收228.9跌3.7。单位：日元/公斤

新加坡：

新RSS3：07收183.5跌1.4；08收182.9跌1.1；09收183.0；10收183.3。

新TSR20：07收159.1涨0.4；08收157.9跌0.1；09收157.6；10收158.3。单位：美分/公斤。

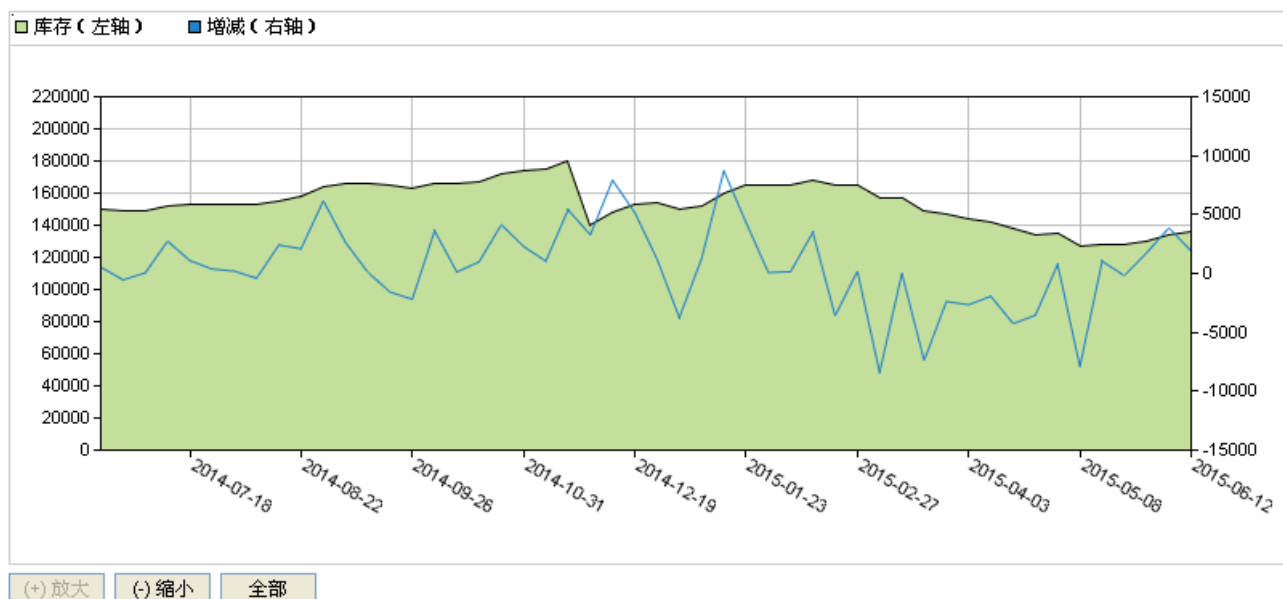
三、产业链相关数据汇总

天胶每日期现数据

期货价格	2015-6-12	2015-6-15
RU1509期价(元/吨)	13885	13895
RU1601期价(元/吨)	15125	15090
RU1509-RU1601	-1240	-1195
日胶主力月期价(日元/公斤)	219.0	216.3
新加坡RSS3现货月(美分/公斤)	184.9	183.5
新加坡TSR20现货月(美分/公斤)	158.7	159.1
上海全乳胶报价(元/吨)	12850	12750
泰国烟片原料(泰铢/公斤)	59.71	58.84
保税区泰国3号烟片(RSS3)(美元/吨)	1885	1880
保税区马标胶CIF报价(SMR20)(美元/吨)	1625	1605
保税区泰标复合报价(美元/吨)	1665	1650
进口胶仓单成本(元/吨)	15694	15658
泰胶进口利润(元/吨)	-1174	-1238
华东顺丁胶现货价格(元/吨)	11200	11200
现货顺丁胶利润(元/吨)	-1379	-1688
上海全乳-华东顺丁	1650	1550
华东丁苯胶现货价格(元/吨)	11100	11000
现货丁苯胶利润(元/吨)	-1378	-1697
上海全乳-华东丁苯	1750	1750

数据来源：金银岛、浙商期货研究中心

四、期货仓单


最新数据

日期	2015-06-12	2015-06-05	2015-05-29	2015-05-22	2015-05-15	2015-05-08	2015-04-30	2015-04-24	2015-04-17	2015-04-10
库存	135539	133630	129765	128016	128214	127178	135080	134309	137866	142125
增减	1909	3865	1749	-198	1036	-7902	771	-3557	-4259	-1942

数据来源：99 期货网、浙商期货研究中心

五、国内持仓变化:

→ 交易合约: 全部				交易日期: 2015-6-15							
成交量排行				多头持仓排行				空头持仓排行			
名次	会员简称	成交量	增减	名次	会员简称	多仓	增减	名次	会员简称	空仓	增减
1	东证期货	27652	-5212	1	永安期货	7865	-93	1	银河期货	9922	197
2	海通期货	23169	-9765	2	海通期货	5018	225	2	永安期货	9781	-272
3	中信期货	18085	-3253	3	广发期货	4827	-14	3	中国国际	9186	346
4	华鑫期货	17077	-1103	4	中国国际	4627	34	4	浙商期货	7558	17
5	中融汇信	15802	-2507	5	南华期货	4408	-120	5	华泰长城	6796	-140
6	方正中期	15498	-760	6	银河期货	4314	-247	6	中信期货	5108	-191
7	上海中期	13498	-1670	7	中信期货	3817	-488	7	五矿期货	4708	-130
8	银河期货	12514	-6075	8	华泰长城	3393	-140	8	东证期货	4646	248
9	南华期货	10854	-5365	9	国泰君安	3034	-446	9	大地期货	4181	-142
10	华泰长城	10722	-5793	10	申万期货	3034	-15	10	国贸期货	3887	-123

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: 戚文举 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
潘洁洁 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	吴铭 tbswuming@126.com	张达 826065133@qq.com
王楠 wangn@cnzsqh.com	沈潇霞 1040448048@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	朱晓燕 zxy@cnzsqh.com	李若兰 452549004@qq.com
胡华挺 727512202@qq.com	王俊啟 378634028@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。