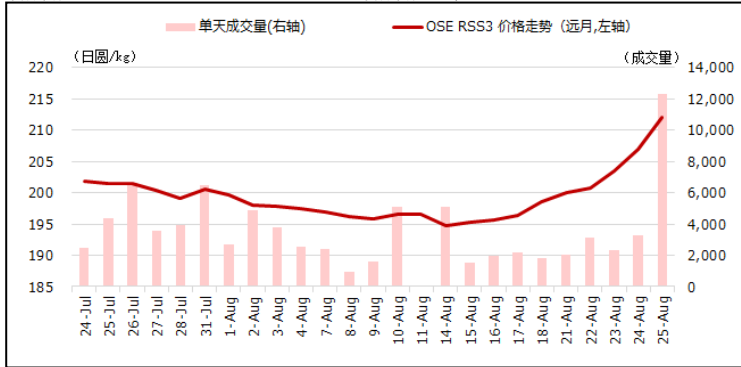


橡胶期货周报:

本周, 全球橡胶期货本周收盘大幅走高, 投机和大宗商品基金纷纷撤出中国市场。空头措手不及, 不得不回补, 导致价格上涨。人们普遍认为, 中国经济可能会在今年下半年出现反弹, 预计欧盟委员会对橡胶的需求也可能增加。中国人民银行最近一直在积极降低利率, 以刺激疲软的经济, 疲软的日元和人民币也引发了购买兴趣。OSE 橡胶在强劲的交易量中上涨 6.7%, SHFE 和 INE 分别上涨 3.4% 和 2.9%。SICOM 橡胶也上涨 3.6%。空头回补。中国合成橡胶 BR 也上涨 3.1%, 成交量飙升超过 50%。在与橡胶相关的其他新闻方面, ANRPC 在其 7 月份的报告中称, 橡胶需求增长了 3.3%, 而产量仅比去年同期增长了 2.1%。泰国最大的生产商 Sri Trang Argo 表示, 它将扩大其市场份额, 从目前的 10% 提高到 12%, 这对长期橡胶价格又是一个积极的前景。其他世界新闻方面, 美联储主席鲍威尔在杰克逊霍尔研讨会上表示, 如果通胀继续居高不下, 美联储将密切关注并准备加息。日本央行行长上田表示, 日本的基本通胀率仍然“略低于”2%的目标。全球股市收盘涨跌不一, 而美元兑主要货币仍走强。

OSE RSS3	结算价	涨跌	SHFE/INE	结算价	涨跌	SICOM TSR20	结算价	涨跌	TFEX JRF	结算价	涨跌
Aug 23	211.5	+16.9	SCR/RSS Sep23	12,080	+250	Sep 23	131.7	+4.2	Dec 23	212.0	+13.6
Sep 23	210.9	+13.9	SCR/RSS Jan24	13,255	+435	Oct 23	131.2	+4.5	Jan 24	212.1	+14.0
Oct 23	211.0	+12.5	成交量	1,413,869	+427,386	Nov 23	131.3	+4.6	SHFE BR	结算价	涨跌
Nov 23	211.1	+12.4	总持仓量	286,589	-19,692	Dec 23	131.6	+4.4	Jan 24	11,700	+350
Dec 23	212.0	+13.1	INE TSR Oct 23	9,690	+270	Jan 24	132.1	+4.1	Feb 24	11,635	+320
Jan 24	212.0	+13.4	INE TSR Nov 23	9,735	+280	Feb 24	132.5	+4.2	Mar 24	11,550	+280
成交量	23,025	+10,506	成交量	368,299	+101,020	成交量	52,547	-8,021	成交量	329,419	+168,532
总持仓量	19,452	+189	总持仓量	112,049	+10,204	总持仓量	69,728	-2,552	总持仓量	146,479	+24,752

资料来源:JPX 资料来源:SHFE, INE 资料来源:SGX 资料来源:TFEX, ICEX, MCX



资料来源:JPX 资料来源:JPX, SHFE, Bloomberg

重要数据 / 库存数据	当前值	涨跌
日交所天然橡胶仓单库存 (吨, 08.10)	10,344	-652
上期所天然橡胶库存 (吨, 08.25)	204,750	+1,802
上能源橡胶库存 (吨, 08.25)	68,746	-706
中国汽车总销量 (辆, 2023.07.31)	2,386,932	-235,460
中国乘用车销量 (辆, 2023.07.31)	2,099,849	-167,972
中国商用车销量 (辆, 2023.07.31)	287,083	-67,488
美国失业率 (% , 23年7月)	3.5	-0.1
美国非农就业人数 (23年7月)	187,000	+2,000
日本失业率 (% , 7月)	2.5	-0.1
日本制造业 PMI (7月)	49.7	+0.1
日本 Tankan Large Manufacturing (23年2季度)	+5.0	+0.4
中国制造业 PMI (7月)	49.3	+0.3
中国 GDP 4Q (%)	+2.9	-1.0

外汇	当前值	涨跌
USD/JPY	146.44	+1.05
EUR/USD	1.0796	-0.0077
GBP/USD	1.2578	-0.0156
USD/CHF	0.8847	+0.0027
AUD/USD	0.6406	+0.0000
USD/CNY	7.2873	+0.0028
USD/INR	82.655	-0.45
USD/SGD	1.3561	-0.0011
USD/MYR	4.6407	-0.0081
USD/THB	35.110	-0.295
USD/IDR	15,295	+5
USD/VND	24,010	+190

资料来源:Bloomberg

股指	当前值	涨跌
日经 225	31,624.28	+161.78
日本 TOPIX	2,266.40	+29.11
道琼斯	34,346.90	-153.76
标普 500	4,405.71	+36.00
纳斯达克	13,590.65	+299.87
中国沪深 300	3,709.15	-74.85
中国沪指	3,064.08	-67.87
香港恒生	17,956.38	+5.53
新加坡 STI	3,189.88	+15.95
马来西亚 KLCI	1,444.41	-1.68
泰国 SET	1,560.20	+41.08
印度尼西亚 IDX	6,895.44	+35.53
越南 VSE	1,183.37	+5.38

资料来源:JPX, Bloomberg

日交所衍生品指数	当前值	涨跌
日经 225 指数 23年9月	31,630	+160
日交所 TOPIX 23年9月	2,267.0	+30.0
日经 400 指数 23年9月	20,490	+240
日交所 TSE REIT 23年9月	1,869.5	+29.0
日交所 NK 225 VI 23年9月	19.10	-0.40
日本 10年期国债 23年9月	146.69	+0.03
日黄金 24年6月合约 (1kg)	8,980	+142
日白金 24年6月合约	4,339	+168
日白银 24年6月合约	111.6	+6.4
日钯金 24年6月合约	6,000	+0
日 TSR20 23年11月合约	191.0	+6.0
日本玉米 24年9月合约	39,820	+620
日迪拜原油 24年1月合约	73,600	+600

资料来源:JPX

橡胶交易-技术分析 (OSE 2024年1月合约):

OSE 主力 2024 年 1 月合约大幅走高。在经历了数月的价格低迷之后, 大量资金的买入和空头回补将价格推高至 6 个月来的最高点。日元兑美元汇率疲软也促成了买盘热潮。周五的交易量达到了 12,328 手, 创下了历史新高。1 月期货突破了关键阻力位, 预计很快会出现回调。14 天 RSI 目前超买于 78.8%。预计支撑位在 206.0, 随后是 203.0; 阻力位在 213-214 水平, 随后是 218.0。



资料来源: Bloomberg

橡胶交易-技术分析 (SICOM 2023年11月合约):

SICOM 的 2023 年 11 月合约在活跃交易中收于 126.7 点, 下跌 2.7 美分。本周成交量增加了 25,089 手, 达到 60,568 手。新的投机性卖盘也使持仓量达到 72,280 手, 创近三年新高。14 天 RSI 跌至 38.2%, 价格在 126.0-126.5 的关键支撑位附近徘徊。下一个支撑位为 123.0, 阻力位预计为 129.7, 随后为 132.5。由于技术和基本面因素仍然不利于橡胶价格, 市场看跌趋势可能会持续一段时间。



资料来源: Bloomberg

联系方式

大阪交易所 衍生品市场营业部（天然橡胶期货主管：矢头）

Tel: +81 (0) 50 3377 8645

Email: deri-w1@jpx.co.jp

免责声明

本报告相关著作权归株式会社日本交易集团所有。未经许可严禁转用、复制部分或全部内容。

本报告仅提供用于日本交易集团期货交易相关制度的概要说明，并非以加入期货交易为目的。日本交易集团对报告中的任何不准确、错误或遗漏不承担责任。本报告旨在提供一般橡胶信息，不构成购买或出售任何橡胶期货或任何投资或商品产品的要约或征求。它没有考虑到任何人的具体目标、财务状况或特殊需要。投资者在投资任何投资/商品产品或采取任何投资策略前，应徵询其财务或商品顾问的意见。

期货交易中，因价格变动可能出现损益，可能会造成部分或超过全部预存保证金的损失。另外，因价格变动等导致保证金额不足的情况下，需要追加保证金。交易时请事先仔细阅读金融商品交易商等提供的合同签订前交付文件等书面内容，充分理解商品的性质、交易机制、存在的风险、手续费等，并请根据自身的判断进行交易并承担相应的交易责任。

另外，关于本报告中的记述内容等的使用，日本交易集团概不负责。日本交易集团会在不经事先预告的情况下对刊载内容进行变更和修改。