

日本橡胶期货周刊:

2022年3月14日 - 2022年3月18日

注: 日本全国2月CPI月率+0.4%, CPI年率+0.9%, 核心CPI不包括新鲜食品+0.6%。

橡胶期货周报:

本周橡胶期货价格收盘时涨跌不一, OSE 期货价格上涨, 而 SHFE、INE 和 SICOM 价格均下跌。由于美元/日元收高至 119.17, 疲软的日元给 OSE 橡胶期货带来了支撑。OSE8 月期货收盘+1.6%, 而 SHFE 和 INE 收盘分别-3.7%和-3.8%, SICOM 橡胶期货在活跃的交易中下跌 3.4%, 出现大量多头头寸平仓。由于 Covid-19 新冠确诊病例的增加, 整周中国两个交易所都有一定程度的卖盘出现。中国政府也进行了几次封锁, 大家担心经济可能进一步放缓。全球新闻方面, 美联储在其 FOMC 会议后将基准利率提高了 0.25% 至 0.25%-0.5%, 并表示今年将再提高 6 次以应对 40 年来的高通胀。尽管报道称乌克兰和俄罗斯官员之间进行了一些积极的会谈, 且乌克兰总统泽连斯基同意不加入北约, 他要求与俄罗斯总统普京面对面会谈, 但乌克兰的战争仍在继续。美联储加息后, 全球股市大幅回升, 乌克兰的战争情况也有所缓和。

| OSE RSS3 | 结算价 | 涨跌 |
|----------|-------|--------|
| Mar 22 | 247.5 | +3.2 |
| Apr 22 | 247.0 | +1.6 |
| May 22 | 247.5 | -1.0 |
| Jun 22 | 246.7 | -1.6 |
| Jul 22 | 247.3 | +3.4 |
| Aug 22 | 248.1 | +4.0 |
| 成交量 | 9,866 | -9,843 |
| 总持仓量 | 8,370 | -231 |

| SHFE/INE | 结算价 | 涨跌 |
|----------------|-----------|----------|
| SCR/RSS May22 | 13,380 | -520 |
| SCR/RSS Sep22 | 13,620 | -510 |
| 成交量 | 1,508,087 | -661,386 |
| 总持仓量 | 356,839 | +9,757 |
| INE TSR May 22 | 11,095 | -445 |
| INE TSR Jun 22 | 11,190 | -440 |
| 成交量 | 214,786 | -104,092 |
| 总持仓量 | 73,804 | +2,937 |

| SICOM TSR20 | 结算价 | 涨跌 |
|-------------|--------|--------|
| Apr 22 | 172.4 | -5.2 |
| May 22 | 171.5 | -6.0 |
| Jun 22 | 171.9 | -5.9 |
| Jul 22 | 172.7 | -5.3 |
| Aug 22 | 173.3 | -5.2 |
| Sep 22 | 173.6 | -5.3 |
| 成交量 | 52,968 | +5,047 |
| 总持仓量 | 39,424 | -5,409 |

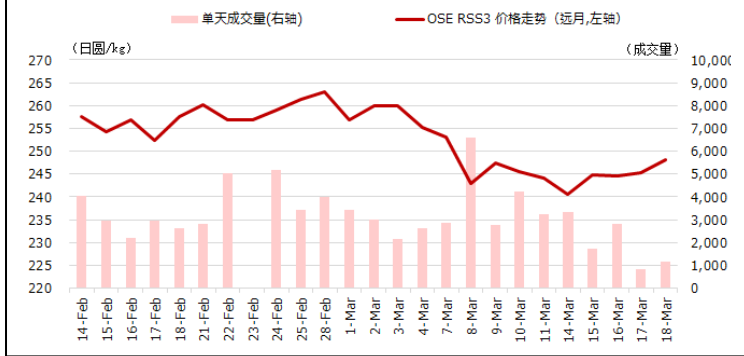
| TFEX | 结算价 | 涨跌 |
|-------------|--------|-------|
| RSS3 Jul 22 | 68.00 | +0.95 |
| RSS3 Aug 22 | 68.00 | +0.85 |
| JRF Jul 22 | 248.0 | +2.5 |
| JRF Aug 22 | 247.8 | +2.6 |
| ICEX | 结算价 | 涨跌 |
| RSS4 Apr 22 | 17,320 | +340 |
| MCX | 结算价 | 涨跌 |
| RSS4 Mar 22 | 16,841 | -134 |

资料来源: JPX

资料来源: SHFE, INE

资料来源: SGX

资料来源: TPFX, ICEX, MCX



资料来源: JPX

资料来源: SGX

资料来源: TPFX, ICEX, MCX

| 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, 03.10) | 7,974 | -239 |
| 上期所天然橡胶库存 (吨, 03.18) | 253,563 | +1,289 |
| 上能源橡胶库存 (吨, 03.18) | 101,802 | +1,108 |
| 中国汽车总销量 (辆, 2022.01.31) | 2,530,584 | -255,334 |
| 中国乘用车销量 (辆, 2022.01.31) | 2,186,344 | -235,214 |
| 中国商用车销量 (辆, 2022.01.31) | 344,240 | -20,120 |
| 美国失业率 (% , 2月) | 3.8% | -0.2 |
| 美国非农就业人数 (2月) | 678,000 | +197,000 |
| 日本失业率 (% , 1月) | 2.8 | +0.1 |
| 日本制造业 PMI (2月) | 52.7 | -2.7 |
| 日本 Tankan Large Manufacturing (4Q) | +18 | +0 |
| 中国制造业 PMI (2月) | 50.2 | +0.1 |
| 中国 GDP 4Q (%) | +4.0 | -0.9 |

资料来源: JPX

资料来源: JPX, SHFE, Bloomberg

资料来源: JPX, SHFE, Bloomberg

| 外汇 | 当前值 | 涨跌 |
|---------|----------|---------|
| USD/JPY | 119.17 | +1.88 |
| EUR/USD | 1.1051 | +0.0139 |
| GBP/USD | 1.3178 | +0.0141 |
| USD/CHF | 0.9318 | -0.0024 |
| AUD/USD | 0.7415 | +0.0122 |
| USD/CNY | 6.3612 | +0.0219 |
| USD/INR | 75.805 | -0.7875 |
| USD/SGD | 1.3566 | -0.0063 |
| USD/MYR | 4.1953 | -0.0005 |
| USD/THB | 33.335 | +0.036 |
| USD/IDR | 14,340 | +39 |
| USD/VND | 22,863.8 | +4.8 |

资料来源: Bloomberg

| 股指 | 当前值 | 涨跌 |
|-----------|-----------|-----------|
| 日经 225 | 26,827.43 | +1,664.65 |
| 日本 TOPIX | 1,909.27 | +109.73 |
| 道琼斯 | 34,754.93 | +1,810.74 |
| 标普 500 | 4,463.12 | +258.81 |
| 纳斯达克 | 13,893.84 | +1,050.03 |
| 中国沪深 300 | 4,265.90 | -40.62 |
| 中国沪指 | 3,251.07 | -58.68 |
| 香港恒生 | 21,412.40 | +858.61 |
| 新加坡 STI | 3,330.63 | +80.97 |
| 马来西亚 KLCI | 1,591.26 | +23.04 |
| 泰国 SET | 1,678.51 | +20.50 |
| 印度尼西亚 IDX | 6,954.97 | +32.37 |
| 越南 VSE | 1,469.10 | +2.56 |

资料来源: JPX, Bloomberg

| 日交所衍生品指数 | 当前值 | 涨跌 |
|----------------------|---------|--------|
| 日经 225 指数 22年 6月 | 26,730 | +1,640 |
| 日交所 TOPIX 22年 6月 | 1,898.0 | +112.0 |
| 日经 400 指数 22年 6月 | 17,090 | +995 |
| 日交所 TSE REIT 22年 6月 | 1,919.0 | +57.0 |
| 日交所 NK 225 VI 22年 4月 | 23.80 | -2.50 |
| 日本 10年期国债 22年 6月 | 150.07 | -0.32 |
| 日黄金 23年 2月合约 (1kg) | 7,361 | -70 |
| 日白银 23年 2月合约 | 3,848 | -57 |
| 日铂金 23年 2月合约 | 96.1 | -0.1 |
| 日钯金 23年 2月合约 | 9,700 | -1,200 |
| 日 TSR20 22年 7月合约 | 203.0 | -2.4 |
| 日本玉米 23年 3月合约 | 48,610 | -3,100 |
| 日迪拜产原油 22年 8月合约 | 70,460 | +3,010 |

资料来源: JPX

橡胶交易-技术分析 (OSE 6-8 月合约月差套利):

OSE6 月合约收于 246.7, 活跃的 8 月合约收于 248.1。6 月/8 月合约的月差结算在-1.4 (246.6-248.1)。上周套利者以+4.2 的价格卖出了 6 月/8 月价差, 并希望价差能移动到平价 0 或负值以获取利润。6 月/8 月价差在收盘时出现了负值-1.4, 套利者在价差为 0 时获利, 获得了 4.2 点的利润, 并正寻找新的套利机会。

橡胶交易-技术分析 (SICOM 5 月合约):

SICOM 橡胶期货 5 月合约在周初突破 176.0 的关键支撑位后大幅下跌。大量多头头寸平仓出现了大量卖盘。价格跌至一周低点 168.0, 周五成功反弹至 171.5。三角形支撑线的突破表明价格可能跌至 158-160 目标水平。然而, 现在价格在短期内可能会在 168-175 范围内拥挤。RSI 在触及 31% 的低点后收于 36%, 接近超卖状态。



资料来源: Bloomberg



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，应咨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。