

日本橡胶期货周刊:

2021年7月26日 - 2021年7月30日

注: 日本6月失业率下降0.1至2.9%, 6月工业生产上升6.2%, 6月零售销售月率上升3.1%。

橡胶期货周报:

在经历了数周的横向盘整后, 橡胶期货因投机和技术买盘重燃, 价格本周收高。美联储联邦公开市场委员会(FOMC)表示继续维持低利率, 且不准备削减月度债券购买, 美元随后走软, 市场情绪与其他大宗商品一同改善。联邦基金利率将维持在0.00-0.25%。OSE橡胶期货市场的21年7月合约到期, 随之增加了22年1月合约。在上期所和上能源市场, 市场开始谨慎交易, 将9月期货换成1月期货, 价格走高。SGX SICOM橡胶期货在价格突破166.5的技术阻力位后出现了一些空头回补买盘, 8月TSR20期货合约周五以169.6到期, 8月RSS3合约以191.8到期。

全球新闻方面, 由于企业盈利良好, 美国股市屡创新高, 而中国内地和中国香港股市在政府打击海外上市公司后大幅下跌。中国7月制造业PMI从6月的50.9降至50.4。美国第二季度GDP比预期低6.5%。

OSE RSS3	结算价	涨跌
Aug 21	211.7	+3.6
Sep 21	212.6	+1.7
Oct 21	214.9	+3.4
Nov 21	215.3	+5.4
Dec 21	217.3	+7.4
Jan 22	219.3	New
成交量	17,739	+11,768
总持仓量	13,002	+178

SHFE/INE	结算价	涨跌
SCR/RSS Sep 21	13,430	+240
SCR/RSS Jan 22	13,520	+285
成交量	2,257,004	-41,880
总持仓量	319,921	+666
INE TSR Sep 21	11,085	+350
INE TSR Oct 21	11,215	+335
成交量	96,268	+3,353
总持仓量	31,230	+962

SICOM TSR20	结算价	涨跌
Aug 21	169.6	Expired
Sep 21	168.5	+4.9
Oct 21	168.3	+4.4
Nov 21	168.5	+4.0
Dec 21	169.1	+3.6
Jan 22	169.7	+3.7
成交量	33,039	+8,657
总持仓量	34,767	-23

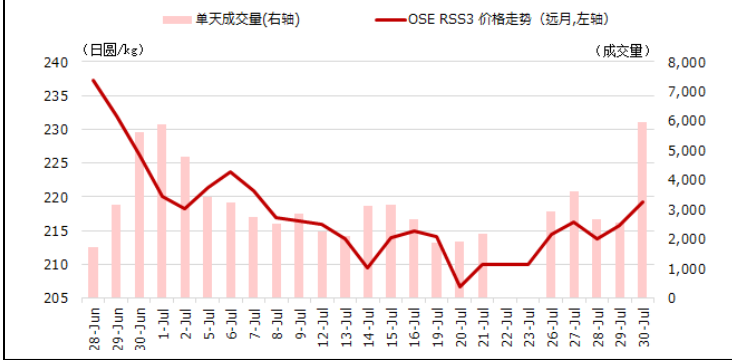
TFEX	结算价	涨跌
RSS3 Dec 21	61.95	+0.3
RSS3 Jan 22	62.40	+0.3
JRF Dec 21	219.3	+9.8
JRF Jan 22	219.5	+9.9
ICEX	结算价	涨跌
RSS4 Aug 21	17,126	-14
MCX	结算价	涨跌
RSS4 Aug 21	17,401	+599

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: SGX

资料来源: TFEX, 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, 20/07)	8,024	-313
上期所天然橡胶库存 (吨, 30/07)	196,750	+2,684
上能源橡胶库存 (吨, 30/07)	47,174	-704
中国汽车总销量 (30/06)	2,015,309	-112,412
中国乘用车销量 (30/06)	1,569,081	-76,956
中国商用车销量 (30/06)	446,228	-35,456
美国失业率 (% , 6月)	5.9	+0.1
美国非农就业人数 (6月)	850,000	+267,000
日本失业率 (% , 6月)	2.9	-0.1
日本 PMI (6月)	51.5	-1.5
日本 Tankan Large Manufacturing (2Q)	+14	+9
中国 PMI (7月)	50.4	-0.5
中国 GDP 2Q (%)	+7.9	-10.4

资料来源: JPX, SHFE, Bloomberg

外汇	当前值	涨跌
USD/JPY	109.72	-0.83
EUR/USD	1.1870	-0.0099
GBP/USD	1.3904	+0.0156
USD/CHF	0.9059	-0.0135
AUD/USD	0.7344	-0.0022
USD/CNY	6.4614	-0.0199
USD/INR	74.415	+0.0075
USD/SGD	1.3544	-0.0063
USD/MYR	4.2205	-0.0060
USD/THB	32.90	-0.0370
USD/IDR	14,462.5	-30.5
USD/VND	22,947	-52

资料来源: Bloomberg

股指	当前值	涨跌
日经 225	27,283.59	-264.41
日本 TOPIX	1,901.08	-3.33
道琼斯	34,935.47	-126.08
标普 500	4,395.26	-16.53
纳斯达克	14,672.68	-164.31
中国沪深 300	4,811.17	-278.06
中国沪指	3,397.36	-153.04
香港恒生	25,961.03	-1,360.95
新加坡 STI	3,166.94	+9.89
马来西亚 KLCI	1,494.60	-28.84
泰国 SET	1,521.92	-23.18
印度尼西亚 IDX	6,070.04	-31.65
越南 VSE	1,310.05	+41.22

资料来源: JPX, Bloomberg

日交所 衍生品指数	当前值	涨跌
日经 225 指数 21 年 9 月	27,350	-210
日交所 TOPIX 21 年 9 月	1,905.0	-2.5
日经 400 指数 21 年 9 月	17,100	-55
日交所 TSE REIT 21 年 9 月	2,148.5	+22
日交所 NK 225 VI 21 年 8 月	21.60	+0.70
日本 10 年期国债 21 年 9 月	152.30	-0.10
日黄金 22 年 6 月合约 (1kg)	6,437	+35
小型黄金 22 年 6 月合约 (100g)	6,437	+35
日黄金 Spot	6,429	+44
日白银 22 年 6 月合约	89.7	+0.6
日白金 22 年 6 月合约	3,743	-42
日钌金 22 年 6 月合约	9,286	+8
日本玉米 22 年 7 月合约	34,140	-650

资料来源: JPX

橡胶交易-技术分析 (OSE1月合约):

大阪证交所新的1月期货合约已于7月合约到期后上市。本周交易恢复正常, 日均交易量为2,354手。新的1月合约结算于219.3, 因出现少量新买盘, 故较上周12月合约价格上涨了近10日元。上周市场超卖, 现已回到中间水平, RSI指数为49.5%。目前, 1月合约的支撑位见于211.0/210, 阻力位见于225.0, 然后是230.3(50日均线), 市场情绪相对稳定。

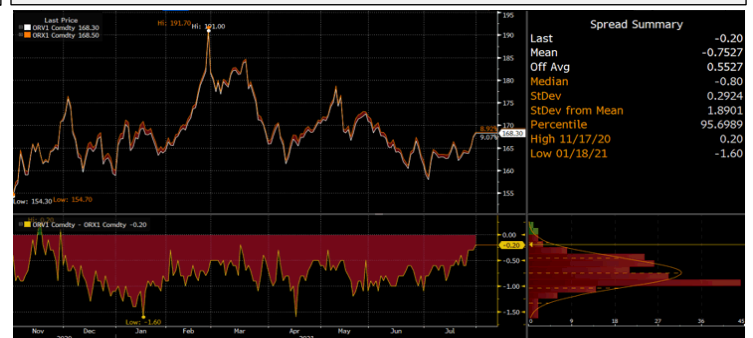


资料来源: Bloomberg

橡胶交易-月差套利 (SICOM10/11月合约):

本周SICOM 10月结算于168.3, 11月结算于168.5, 月间差在-0.2(168.3-168.5)。套利者先前在价差-0.6时做了卖出套利, 现在的走势暂对其不利。

套利者希望看到市场回归到正常的期货溢价结构, 即月间差在10-12的范围。他希望能价差-10/-12时平仓获取收益, 同时依旧在月差0处设立了止损, 以防判断失误带来较大损失。



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。