

# 日本橡胶期货周刊:

## 2021年9月27日 - 2021年10月1日

注: 日本第三季度短观大型制造业走强+18, 8月失业率2.8%, 8月工业生产-3.2%, 8月零售销售-

### 橡胶期货周报:

在中国黄金周长假之前, 所有交易所的橡胶期货价格本周收盘走高。中国市场将于10月01-07日闭市, 10月8日周五复市。上海期货交易所大量头寸清算和平仓, 收盘时上涨5.6%, 而上能源则出现一些新的买盘, 收盘上涨5.7%。OSE橡胶期货收高3%, 成交量适中, 买盘回暖。大阪证交所还列出了自21年9月起的12个月的期货合约, 其中远月合约有少量的成交。随着海外市场价格上涨, SICOM橡胶期货收盘上涨4%。据报道, 泰国北部和中部出现降雨及洪水情况, 但由于大多数橡胶种植园集中在南部, 南部没有出现重大洪水灾害, 故对橡胶影响不大。国际新闻方面, 原油价格因供应紧张以76.67美元收盘, 创下了3年以来的新高。随着美债收益率上升至1.56%, 美股市场道琼斯指数下跌471点。日本自民党选择岸田文雄为下任首相。中国房地产公司恒大未向两家贷款银行支付到期利息, 这给全球资本市场带来了巨大的不安情绪。

OSERSS3	结算价	涨跌
Oct 21	197.3	+6.8
Nov 21	200.8	+6.9
Dec 21	202.6	+5.4
Jan 22	205.3	+7.0
Feb 22	207.1	+6.1
Mar 22	210.7	+11.7
成交量	16,291	+8,174
总持仓量	11,913	+789

SHFE/INE	结算价	涨跌
SCR/RSS Jan 22	14,055	+745
SCR/RSS May 22	14,220	+725
成交量	1,404,886	+718,794
总持仓量	213,517	-26,375
INE TSR Dec 21	11,305	+615
INE TSR Jan 22	11,300	+570
成交量	124,786	+82,429
总持仓量	36,594	+2,125

SICOM TSR20	结算价	涨跌
Oct 21	168.0	Expired
Nov 21	166.5	+6.6
Dec 21	166.6	+6.4
Jan 22	167.3	+6.4
Feb 22	167.8	+6.1
Mar 22	168.4	+5.8
成交量	27,855	+3,849
总持仓量	35,362	-24

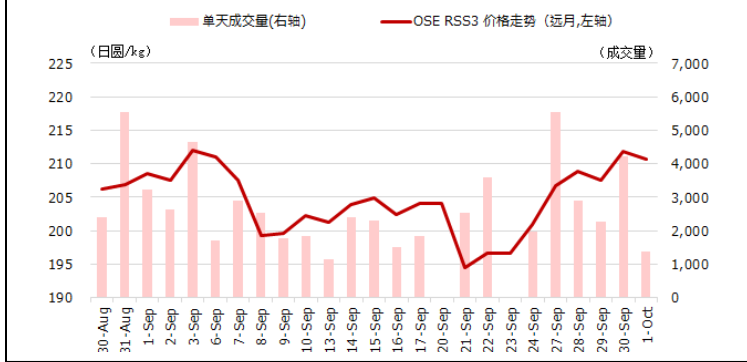
TFEX	结算价	涨跌
RSS3 Feb 22	62.50	+2.0
RSS3 Mar 22	65.30	+3.65
JRF Feb 22	206.5	+6.5
JRF Mar 22	208.6	+7.7
ICEX	结算价	涨跌
RSS4 Oct 21	17,423	+43
MCX	结算价	涨跌
RSS4 Oct 21	17,100	+298

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

资料来源: JPX

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, 20/09)	9,068	+527
上期所天然橡胶库存 (吨, 30/09)	243,281	+4,110
上能源橡胶库存 (吨, 30/09)	33,795	+324
中国汽车总销量 (31/08)	1,798,841	-64,709
中国乘用车销量 (31/08)	1,551,987	+592
中国商用车销量 (31/08)	246,854	-65,301
美国失业率 (% , 8月)	5.2	-0.2
美国非农就业人数 (8月)	235,000	-818,000
日本失业率 (% , 8月)	2.8	0.0
日本 PMI (9月)	53.7	+1.4
日本 Tankan Large Manufacturing (3Q)	+18	+4
中国 PMI (9月)	49.6	-0.5
中国 GDP 2Q (%)	+7.9	-10.4

外汇	当前值	涨跌
USD/JPY	111.05	+0.32
EUR/USD	1.1596	-0.0124
GBP/USD	1.3546	-0.0133
USD/CHF	0.9311	+0.0063
AUD/USD	0.7258	-0.0004
USD/CNY	6.4448	-0.0214
USD/INR	74.125	+0.4325
USD/SGD	1.3571	+0.0034
USD/MYR	4.1790	-0.0087
USD/THB	33.662	+0.225
USD/IDR	14,308	+50.5
USD/VND	22,755	-14.5

资料来源: Bloomberg

股指	当前值	涨跌
日经 225	28,771.07	-1,477.74
日本 TOPIX	1,986.31	-104.44
道琼斯	34,326.46	-471.54
标普 500	4,357.04	-98.44
纳斯达克	14,566.70	-481.00
中国沪深 300	4,866.38	+16.95
中国沪指	3,568.17	+55.10
香港恒生	24,575.64	+383.48
新加坡 STI	3,051.11	-10.24
马来西亚 KLCI	1,524.48	-7.58
泰国 SET	1,605.17	-25.98
印度尼西亚 IDX	6,228.84	+84.02
越南 VSE	1,334.89	-16.28

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 12 月	28,820	-1,330
日交所 TOPIX 21 年 12 月	1,987.0	-94.0
日经 400 指数 21 年 12 月	17,895	-890
日交所 TSE REIT 21 年 12 月	2,010.0	-62.5
日交所 NK 225 VI 21 年 10 月	22.05	+1.75
日本 10 年期国债 21 年 12 月	151.57	-0.05
日黄金 22 年 8 月合约 (1kg)	6,260	+25
小型黄金 22 年 8 月合约 (100g)	6,260	+25
日黄金 Spot	6,264	+39
日白银 22 年 8 月合约	78.7	-2.0
日白金 22 年 8 月合约	3,417	-45
日钯金 22 年 8 月合约	7,000	+100
日本玉米 22 年 9 月合约	35,180	+1,200

资料来源: JPX

### 橡胶交易-技术分析 (OSE 3月合约):

OSE 新的 3 月合约成交温和, 出现少量新买盘。3 月合约收于 210.7 点, 上涨约 3%。下行趋势保持不变, 但价格触及阻力趋势线, 收盘价高于阻力趋势线预示市场会逆转。3 月合约支撑位见于 212.0, 然后是 224.1 (100 日均线)。当前支撑位在 200.0 和 193.7 (9 月 21 日, 之前的低点)。RSI 是一种表明超买或超卖状况的振荡指数, 目前为 54%。由于中国市场处于假期休市状态, 预计接下来将是交易平静的一周。



资料来源: Bloomberg

### 橡胶交易-技术分析 (INE 12月-1月合约套利):

上能源市场 TSR20 12 月合约收于 11,305, 1 月合约收于 11,300。12 月/1 月价差为 +5 (11,305-11,300)。在正常的期货溢价市场结构中, 1 月期货应比 12 月期货的价格高 100-130。套利者计划卖出 12 月-买入 1 月, 预期价差将收窄 80-100 个点, 随后获利了结。套利者在 12 月/1 月价差 +5 的位置卖出, 在 +50 处设止损, 在价差 -80 处设置获利平仓。



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](mailto: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。