

# 日本橡胶期货周刊：

## 2021年8月30日 - 2021年9月3日

注：日本7月失业率2.8%，7月零售销售增长2.4%，8月PMI上升至52.7，工业生产增长11.6%。

### 橡胶期货周报：

本周各交易所的橡胶期货收盘涨跌不一，交投温和。日本大阪证交所期货收盘上涨2.6%，出现少量新买盘，交易量增加。上期所和上能源的橡胶价格均下跌了约1%。上期所多头清算，成交量清淡。同时上能源橡胶价格因新的投机性抛售而下跌。SGX SICOM方面，由于一些空头回补，价格出现小幅上涨。上期所指定仓库的橡胶库存增加了5,762吨，过去3个月内一直在大幅增加。上能源的橡胶库存存在过去3个月内稳步下降，但上周增加了979吨。最近几周，中国经济放缓，汽车销量下降，但印尼等一些主产国的橡胶产量下降抵消了这一影响。

世界新闻方面：日本首相菅义伟意外宣布辞职。中国8月PMI下降至50.1。北京将为中小企业开设另一家证券交易所。美国8月失业率为5.2%，但非农就业人数远低于这个数字，为23.5万人(预计为75万人)。美国股市周一因劳动节休市。

OSERSS3	结算价	涨跌
Sep 21	194.8	+0.8
Oct 21	198.7	-0.3
Nov 21	203.8	+4.6
Dec 21	207.9	+3.9
Jan 22	210.5	+4.3
Feb 22	212.0	+5.5
成交量	18,471	+4,822
总持仓量	12,074	+138

SHFE/INE	结算价	涨跌
SCR/RSS Jan 22	13,740	-120
SCR/RSS May 22	13,915	-135
成交量	1,712,360	-151,665
总持仓量	279,578	-8,209
INE TSR Oct 21	10,625	-120
INE TSR Nov 21	10,735	-135
成交量	101,722	+5,665
总持仓量	39,624	+4,158

SICOM TSR20	结算价	涨跌
Sep 21	164.7	Expired
Oct 21	164.5	+1.1
Nov 21	164.9	+1.3
Dec 21	165.5	+1.2
Jan 22	166.3	+1.5
Feb 22	167.2	+1.3
成交量	26,513	-7,794
总持仓量	36,159	-2,090

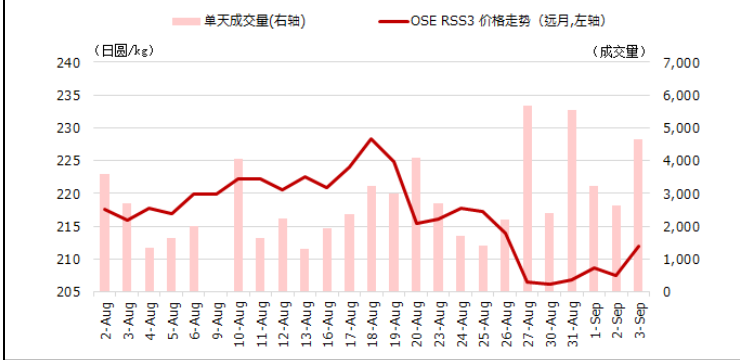
TFEX	结算价	涨跌
RSS3 Jan 22	60.70	+0.55
RSS3 Feb 22	61.60	+1.45
JRF Jan 22	210.6	+5.5
JRF Feb 22	212.1	+5.4
ICEX	结算价	涨跌
RSS4 Sep 21	17,940	+21
MCX	结算价	涨跌
RSS4 Sep 21	17630	-520

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, 20/08)	7,237	-333
上期所天然橡胶库存 (吨, 03/09)	225,354	+5,762
上能源橡胶库存 (吨, 03/09)	41,443	+979
中国汽车总销量 (31/07)	1,863,550	-151,759
中国乘用车销量 (31/07)	1,551,395	-17,686
中国商用车销量 (31/07)	312,155	-134,073
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 (% 7月)	2.8	-0.1
日本 PMI (8月)	52.7	+0.3
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

资料来源:JPX, SHFE, Bloomberg

外汇	当前值	涨跌
USD/JPY	109.71	-0.13
EUR/USD	1.1880	+0.0085
GBP/USD	1.3871	+0.0107
USD/CHF	0.9134	+0.0021
AUD/USD	0.7460	+0.0148
USD/CNY	6.4560	-0.0160
USD/INR	73.0188	-0.67
USD/SGD	1.3412	-0.0048
USD/MYR	4.1460	-0.045
USD/THB	32.480	-0.039
USD/IDR	14,263	-155
USD/VND	22,764	-16

资料来源:Bloomberg

股指	当前值	涨跌
日经 225	29,128.11	+1,486.97
日本 TOPIX	2,015.45	+86.68
道琼斯	35,369.09	-86.71
标普 500	4,535.43	+26.06
纳斯达克	15,363.52	+234.02
中国沪深 300	4,843.06	+16.02
中国沪指	3,581.73	+59.57
香港恒生	25,901.99	+494.10
新加坡 STI	3,083.85	+3.08
马来西亚 KLCI	1,589.19	-0.97
泰国 SET	1,650.33	+39.13
印度尼西亚 IDX	6,126.92	+85.55
越南 VSE	1,334.65	+21.45

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	29,160	+1,520
日交所 TOPIX 21 年 9 月	2,018.5	+88.5
日经 400 指数 21 年 9 月	18,245	+885
日交所 TSE REIT 21 年 9 月	2,144.5	-17.0
日交所 NK 225 VI 21 年 9 月	18.00	-1.05
日本 10 年期国债 21 年 9 月	151.98	-0.14
日黄金 22 年 8 月合约 (1kg)	6,407	+38
小型黄金 22 年 8 月合约 (100g)	6,407	+38
日黄金 Spot	6,403	+31
日白银 22 年 8 月合约	84.8	+1.4
日白金 22 年 8 月合约	3,533	+56
日钌金 22 年 8 月合约	8,650	0
日本玉米 22 年 9 月合约	34,140	-160

资料来源:JPX

### 橡胶交易-技术分析 (OSE 2月合约)：

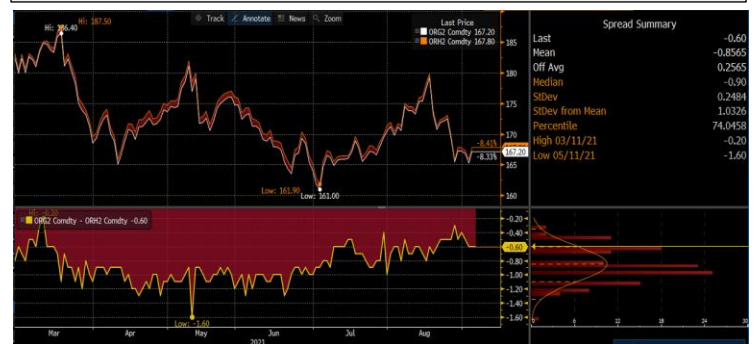
活跃的2月合约在本周早些时候交投至本周低点201.9，但在周末前交投走高。2月合约交易区间为212.3和201.9，成交量适中，周五收于212.0，上涨2.6%。14天RSI为44.9%。下行趋势可能会持续，支撑位见于210-212.0，阻力位见于212.3，然后是218.1(100日均线)。收盘价低于200表明市场非常看跌且看至175.0水平，而收盘价高于220.0则是看涨至238.5水平。



资料来源: Bloomberg

### 橡胶交易-技术分析 (SICOM 22年2/3月合约月间差套利)：

SICOM 2月期货收于167.2, 3月期货收于167.8。2月/3月月差卖出套利头寸的获利利差目标在-0.8/-1水平。周五，2/3月月价差收于-0.6(167.2-167.8)，价差略有盈利。套利者计划在价差-0.8/-1.0之间获利平仓，并在+0.3处设置买入止损指令，以防价差反向变大。



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。