

日本橡胶期货周刊:

2021年8月2日 - 2021年8月6日

注: 日本7月制造业 PMI 53.0, 东京7月核心 CPI +0.1%, 6月同期指数 94.0, 6月领先指数 104.1。

橡胶期货周报:

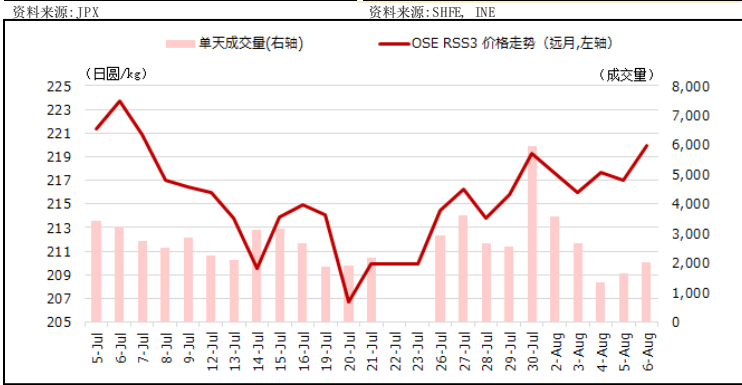
本周在橡胶突破技术面后, 整个市场情绪有所改善, 出现了新的投机性买盘, 期货价格收高。日本大阪证交所市场成交清淡, 出现部分空头回补。强劲的投机性买盘将上期所和上能源的橡胶价格推高至2个月以来的高点。同时, 上期所市场主力合约从9月转换至22年1月。SGX SICOM 市场的10月和11月合约于本周突破了170.0的技术阻力位, 收盘价格走高。市场担心广泛传播的 Delta 变种病毒会影响众多亚洲橡胶生产国, 这可能会对橡胶生产端产生消极影响。而另一方面, 美国和欧洲开放旅行和放宽限制可能会增加对车辆和橡胶的需求。

其他新闻方面, 据汽车协会的数据显示, 7月份中国汽车销量同比下降13.8%至182万辆。美国7月失业率下降至5.4%, 非农就业岗位为94.3万个。美国基础设施投资1万亿美元, 这可能推动美国股市再次创下历史新高。

OSERSS3	结算价	涨跌	SHFE/INE	结算价	涨跌
Aug 21	209.0	-2.7	SCR/RSS Sep 21	13,550	+120
Sep 21	212.7	+0.1	SCR/RSS Jan 22	14,770	+250
Oct 21	216.8	+1.9	成交量	2,307,667	+50,663
Nov 21	217.6	+2.3	总持仓量	332,838	+12,917
Dec 21	219.0	+1.7	INE TSR Sep 21	11,140	+55
Jan 22	219.9	+0.6	INE TSR Oct 21	11,315	+100
成交量	11,285	-6,454	成交量	93,742	-2,526
总持仓量	12,296	-706	总持仓量	32,393	+1,163

SICOM TSR20	结算价	涨跌
Sep 21	173.4	+4.9
Oct 21	172.6	+4.3
Nov 21	172.9	+4.4
Dec 21	173.2	+4.1
Jan 22	173.7	+4.0
Feb 22	174.5	+4.1
成交量	28,012	-5,027
总持仓量	36,617	+1,850

TFEX	结算价	涨跌
RSS3 Dec 21	65.60	+3.65
RSS3 Jan 22	65.95	+3.55
JRF Dec 21	221.5	+2.2
JRF Jan 22	223.5	+4.0
ICEX	结算价	涨跌
RSS4 Aug 21	17,198	+72
MCX	结算价	涨跌
RSS4 Aug 21	17,900	+499



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, 06/08)	201,150	+4,400
上能源橡胶库存 (吨, 06/08)	46,137	-1,037
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 (% , 7月)	5.9	+0.1
美国非农就业人数 (7月)	850,000	+267,000
日本失业率 (% , 6月)	2.9	-0.1
日本 PMI (7月)	53.0	+0.8
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: SGX, TFEX, ICEX, MCX

外汇	当前值	涨跌
USD/JPY	110.25	+0.53
EUR/USD	1.1762	-0.0108
GBP/USD	1.3872	-0.0032
USD/CHF	0.9148	+0.0089
AUD/USD	0.7356	+0.0012
USD/CNY	6.4831	+0.0217
USD/INR	74.1550	-0.26
USD/SGD	1.3548	+0.0004
USD/MYR	4.2192	-0.0013
USD/THB	33.438	+0.538
USD/IDR	14,353	-109.5
USD/VND	22,934	-13

资料来源: B1loomberg

股指	当前值	涨跌
日经 225	27,820.04	+536.45
日本 TOPIX	1,929.34	+28.26
道琼斯	35,208.51	+273.04
标普 500	4,436.52	+41.26
纳斯达克	14,835.76	+163.08
中国沪深 300	4,921.56	+110.39
中国沪指	3,458.23	+60.87
香港恒生	26,179.40	+218.37
新加坡 STI	3,177.18	+10.24
马来西亚 KLCI	1,489.80	-4.80
泰国 SET	1,521.72	-0.2
印度尼西亚 IDX	6,203.43	+133.39
越南 VSE	1,341.45	+31.40

资料来源: JPX, SHFE, B1loomberg

日交所 衍生品指数	当前值	涨跌
日经 225 指数 21 年 9 月	27,840	+490
日交所 TOPIX 21 年 9 月	1,931.0	+26.0
日经 400 指数 21 年 9 月	17,350	+250
日交所 TSE REIT 21 年 9 月	2,139.5	-9.0
日交所 NK 225 VI 21 年 9 月	21.10	-2.15
日本 10 年期国债 21 年 9 月	152.30	0.00
日黄金 22 年 6 月合约 (1kg)	6,359	-78
小型黄金 22 年 6 月合约 (100g)	6,359	-78
日黄金 Spot	6,352	-77
日白银 22 年 6 月合约	88.8	-0.9
日白金 22 年 6 月合约	3,553	-190
日钌金 22 年 6 月合约	9,310	+24
日本玉米 22 年 7 月合约	34,200	+60

资料来源: JPX

橡胶交易-技术分析 (OSE1 月合约):

随着上海期货交易所价格上涨, 过去几周处于超卖状态的 OSE 1 月合约出现温和反弹。本周 1 月合约结算于 219.9, 本周最高点为 220.4。RSI 指数 14 天回升至 50.5%, 仍有上行空间。支撑位见于 216.0, 再是 211.0; 阻力位见于 226.8 (50 日移动均线) 和 237.0。虽然价格已有回升, 但短期看空趋势仍未改变。我们预计下周交易区间在 237.0-213.0。



橡胶交易-月差套利 (SICOM10/11 月合约):

SICOM 10 月和 11 月分别以 172.6 和 172.9 收盘, 月差在周五收盘时为 -0.3 (172.6-172.9)。8 月 2 日, 月差达到 +0.1 (见下图), 套利者在价差 0 处设置的止损指令被触发。套利者于几周前在价差 -0.6 处做空, 现损失了 6 个点。不幸的是, 价差在周五再次收于 -0.3, 而此时套利者已经没有多余的头寸。他将重新寻找其他套利机会。



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。