



日本橡胶期货周刊：

2021年10月4日 - 2021年10月8日

注：东京9月CPI年率上升0.3%，8月领先指数下降至101.8，8月同期指数91.5。

橡胶期货周报：

中国黄金周假期过后，本周所有交易所的橡胶期货价格都收高。OSE期货上涨了近5%，周五交易量良好，有一些新的买盘。SHFE和INE市场分别上涨2.3%和2.5%，出现商业和投机性买盘。有消息称，中国交易者在年底假期前买入，是为了以便能在春节前交货。SICOM橡胶期货在平静的交易中整周稳步上升，收盘价上涨2.3%。强劲的现货需求和原油价格是此次反弹的主要原因。目前，SHFE和INE的橡胶仓库库存都在继续增加。WTI原油在OPEC没有进一步增产后，因供应紧张而反弹至每桶80.11美元的高位。另一个消息是，美国总统拜登和中国主席习近平可能在年底前会举行一次虚拟峰会。世界新闻方面，美国参议院为了避免政府停摆，已批准将债务上限临时提高4800亿美元至12月。美国9月失业率降至4.8%，但非农就业人数出人意料地减少了19.4万人，8月非农就业人数修正为36.6万人。

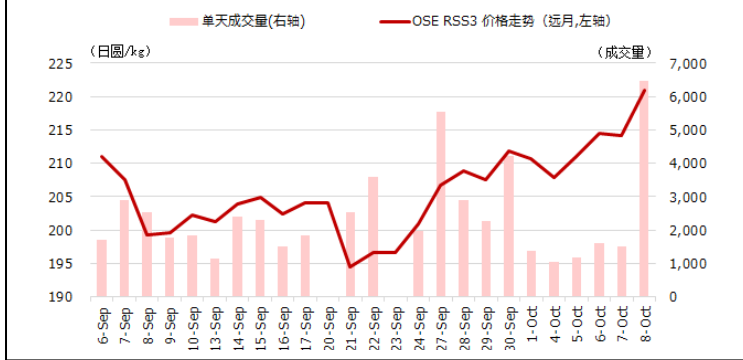
OSE RSS3	结算价	涨跌	SHFE/INE	结算价	涨跌	SICOM TSR20	结算价	涨跌	TFEX	结算价	涨跌
Oct 21	201.0	+3.7	SCR/RSS Jan 22	14,390	+335	Nov 21	170.8	+4.3	RSS3 Feb 22	63.05	+0.55
Nov 21	205.1	+4.3	SCR/RSS May 22	14,570	+350	Dec 21	170.5	+3.9	RSS3 Mar 22	64.20	-1.10
Dec 21	209.7	+7.1	成交量	279,944	-1,124,942	Jan 22	171.0	+3.7	JRF Feb 22	217.1	+10.6
Jan 22	214.3	+9.0	总持仓量	224,816	+11,299	Feb 22	171.4	+3.6	JRF Mar 22	221.0	+12.4
Feb 22	217.7	+10.6	INE TSR Dec 21	11,590	+285	Mar 22	171.8	+3.4	ICEX	结算价	涨跌
Mar 22	221.0	+10.3	INE TSR Jan 22	11,605	+305	Apr 22	172.3	+3.4	RSS4 Oct 21	17,435	+12
成交量	11,785	-4,506	成交量	22,710	-102,076	成交量	18,246	-9,609	MCX	结算价	涨跌
总持仓量	12,456	+543	总持仓量	37,956	+1,362	总持仓量	37,035	+1,673	RSS4 Oct 21	17,000	-100

资料来源:JPX

资料来源:SHFE, INE

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, 30/09)	9,392	+324
上期所天然橡胶库存(吨, 08/10)	247,859	+4,578
上能源橡胶库存(吨, 08/10)	33,996	+201
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(%, 9月)	4.8	-0.4
美国非农就业人数(9月)	194,000	-172,000
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

资料来源:JPX

资料来源:JPX, SHFE, Bloomberg

外汇	当前值	涨跌
USD/JPY	112.24	+1.19
EUR/USD	1.1569	-0.0027
GBP/USD	1.3615	-0.0031
USD/CHF	0.9275	-0.0036
AUD/USD	0.7309	+0.0051
USD/CNY	6.4437	-0.0011
USD/INR	74.9925	+0.8675
USD/SGD	1.3545	-0.0026
USD/MYR	4.1775	-0.0015
USD/THB	33.88	+0.218
USD/IDR	14,223	-85
USD/VND	22,763	+8

资料来源:Bloomberg

股指	当前值	涨跌
日经 225	28,048.94	-722.13
日本 TOPIX	1,961.85	-24.46
道琼斯	34,746.25	+419.79
标普 500	4,391.34	+34.30
纳斯达克	14,579.54	+12.84
中国沪深 300	4,929.94	+63.56
中国沪指	3,592.17	+24.0
香港恒生	24,837.85	+262.21
新加坡 STI	3,112.81	+61.70
马来西亚 KLCI	1,563.90	+39.42
泰国 SET	1,639.41	+34.24
印度尼西亚 IDX	6,481.77	+252.93
越南 VSE	1,372.73	+37.84

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	28,120	-700
日交所 TOPIX 21 年 12 月	1,966.0	-21.0
日经 400 指数 21 年 12 月	17,715	-180
日交所 TSE REIT 21 年 12 月	2,025.5	+15.5
日交所 NK 225 VI 21 年 11 月	23.70	-0.40
日本 10 年期国债 21 年 12 月	151.32	-0.25
日黄金 22 年 8 月合约 (1kg)	6,321	+61
小型黄金 22 年 8 月合约 (100g)	6,321	+61
日黄金 Spot	6,325	+61
日白银 22 年 8 月合约	81.3	+2.60
日白金 22 年 8 月合约	3,518	+101
日钌金 22 年 8 月合约	6,905	-95
日本玉米 22 年 9 月合约	36,800	+1,620

资料来源:JPX

橡胶交易-技术分析 (OSE 3 月合约)：

OSE 3 月合约大幅收高至 221.0。价格突破了短期下降趋势线以及 212.0 和 224.0 的阻力位，并触及 233.1 的高点。市场似乎从反弹的下降趋势中出现了反转。3 月合约可能会有小幅回调，但很可能会恢复其上行力量。

RSI 目前在 64.1%，上行潜力仍然存在。支撑位在 220.0 和 212.0，新的阻力位在 233.1 和 234.7 (200 日均线)，建议逢低购买。



资料来源: Bloomberg

橡胶交易-技术分析 (INE 12 月-1 月合约套利)：

INE 12 月/1 月合约间价差在中国黄金周假期期间没有交易，于周五才恢复。12 月合约结算在 11,590 点，1 月合约结算在 11,605 点，价差为 -15 (11,590-11,605)。在 +5 价位做空的套利者看到了一些小的收益，大约 20 点 (+5) - (-15)。在平仓之前，套利者预计价差将进一步缩小至 -80 至 -100。他将其止损单维持在价差 +50 处，以避免出现重大损失。



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。