



日本橡胶期货周刊：

2021年9月6日 - 2021年9月10日

注：日本第二季度 GDP 同比上调 1.9%，季度环比上调 0.5%，7 月领先指数上调至 104.1。

橡胶期货周报：

本周橡胶市场因出现多头清算、投机性抛售，所有市场期货价格均下跌。股票和大宗商品价格近期承受了较大的压力，这主要是由于市场对中国经济放缓的担忧以及中国政府对海外上市的科技、娱乐、游戏和房地产等公司进行打压。OSE 橡胶期货交易清淡，下跌约 4.5%。SHFE 和 INE 市场出现多头清算和投机性抛售，分别下跌 3%、2%。SICOM 橡胶窄幅交易，下跌近 3%。上期所橡胶库存大幅上升 6826 吨，而上能源库存又下降了 4142 吨。

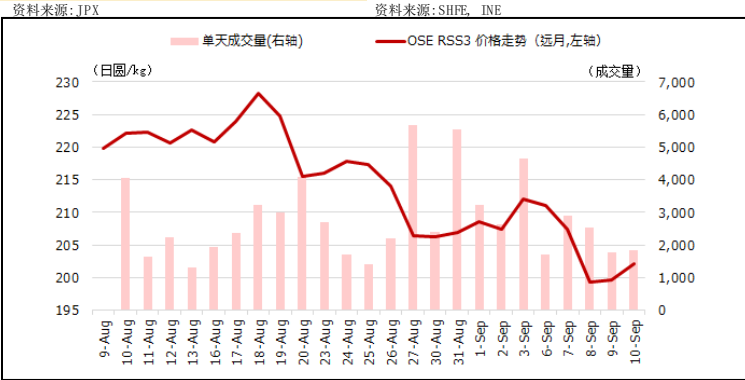
全球新闻方面，美国总统拜登与中国国家主席习近平进行了 90 分钟的通话，这给市场情绪带来了积极的影响。然而，delta 变异毒株病例不断增加以及市场担忧通货膨胀，两者皆使美国股市停滞不前，其中道琼斯下跌了 761 点。其他经济消息方面，中国 8 月 CPI 同比下降 0.8%。随着更多的美国企业开始招聘，美国首次申请失业救济人数下降至 31 万人。美国 CPI 将于周二公布，人们将密切关注该数据，预期在 +0.4%。

OSERSS3	结算价	涨跌
Sep 21	187.3	-7.5
Oct 21	190.2	-8.5
Nov 21	194.4	-9.4
Dec 21	198.1	-9.8
Jan 22	200.1	-10.4
Feb 22	202.2	-9.8
成交量	10,694	-7,777
总持仓量	11,726	-348

SHFE/INE	结算价	涨跌
SCR/RSS Jan 22	13,360	-380
SCR/RSS May 22	13,525	-390
成交量	1,695,520	-16,840
总持仓量	274,360	-5,218
INE TSR Nov 21	10,545	-190
INE TSR Dec 21	10,580	-255
成交量	115,427	+13,705
总持仓量	42,150	+2,526

SICOM TSR20	结算价	涨跌
Oct 21	159.8	-4.7
Nov 21	160.2	-4.7
Dec 21	160.9	-4.6
Jan 22	161.5	-4.8
Feb 22	162.3	-4.9
Mar 22	163.2	-4.6
成交量	27,771	+1,258
总持仓量	35,452	-707

TFEX	结算价	涨跌
RSS3 Jan 22	58.30	-2.40
RSS3 Feb 22	58.95	-2.65
JRF Jan 22	199.1	-11.5
JRF Feb 22	200.5	-11.6
ICEX	结算价	涨跌
RSS4 Sep 21	17,775	-1.65
MCX	结算价	涨跌
RSS4 Sep 21	17,254	-4.88



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, 31/08)	8,267	+1,030
上期所天然橡胶库存 (吨, 10/09)	232,180	+6,826
上能源橡胶库存 (吨, 10/09)	37,301	-4,142
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 (8月)	50.1	-0.3
中国 GDP 2Q (%)	+7.9	-10.4

外汇	当前值	涨跌
USD/JPY	109.94	+0.23
EUR/USD	1.1814	-0.0066
GBP/USD	1.3839	-0.0032
USD/CHF	0.9176	+0.0042
AUD/USD	0.7356	-0.0104
USD/CNY	6.4443	-0.0117
USD/INR	73.500	+0.4812
USD/SGD	1.3415	+0.0003
USD/MYR	4.1355	-0.0105
USD/THB	32.730	+0.250
USD/IDR	14,203	-60
USD/VND	22,763	-1

股指	当前值	涨跌
日经 225	30,381.84	+1,253.73
日本 TOPIX	2,091.65	+76.20
道琼斯	34,607.72	-761.37
标普 500	4,458.58	-76.85
纳斯达克	15,115.50	-248.02
中国沪深 300	5,013.52	+170.46
中国沪指	3,703.11	+121.38
香港恒生	26,205.91	+303.92
新加坡 STI	3,098.80	+14.95
马来西亚 KLCI	1,575.97	-13.22
泰国 SET	1,635.35	-14.98
印度尼西亚 IDX	6,094.87	-32.05
越南 VSE	1,345.31	+10.66

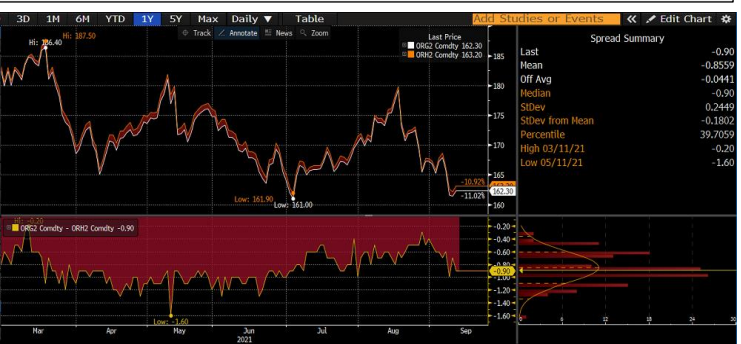
日交所 衍生品指数	当前值	涨跌
日经 225 指数 21 年 12 月	30,160	+1,180
日交所 TOPIX 21 年 12 月	2,073.0	+71.0
日经 400 指数 21 年 12 月	18,740	+670
日交所 TSE REIT 21 年 12 月	2,114.0	-18.5
日交所 NK 225 VI 21 年 10 月	20.80	+0.20
日本 10 年期国债 21 年 12 月	151.82	-0.10
日黄金 22 年 8 月合约 (1kg)	6,365	-42
小型黄金 22 年 8 月合约 (100g)	6,365	-42
日黄金 Spot	6,371	-32
日白银 22 年 8 月合约	86.3	+1.5
日白金 22 年 6 月合约	3,444	-89
日钌金 22 年 8 月合约	7,830	-820
日本玉米 22 年 9 月合约	33,700	-440

橡胶交易-技术分析 (OSE 2 月合约)：

OSE 2 月合约下跌 4.6% 报收于 202.2 日元 (-9.8)。价格继续下滑，交易平静。价格于周五触及了低点 197.4 点，但最终收于 200.0 点以上。前景依然看跌，价格可能会走低，支撑位在 197/195 水平，阻力位在 213.5/214.0 水平。RSI 目前在 35% 的低位，但不处于超卖状态。跌破 195.0 点或收于 200.0 点以下将预示进一步下跌。本周交易区间可能在 197.0-214.0。

橡胶交易-技术分析 (SICOM 22 年 2/3 月合约月间差套利)：

SICOM 22 年 2 月合约收于 162.3，22 年 3 月合约收于 163.2，其月差收于 -0.9 (162.3-163.2)，此前曾触及 -1.0 的低点。套利者在价差 -0.3 卖出套利，在 -1.0 时平掉头寸，获利了 7 个点。套利头寸现已了结，套利者取消了在月差 +0.3 时的买入止损指令，现正寻找新的套利策略。



资料来源：Bloomberg

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。