

日本橡胶期货周刊：

2021年7月12日 - 2021年7月16日

注：日本6月PPI同比上升5.0%，5月核心机械订单同比上升12.2%。

橡胶期货周报：

橡胶期货价格本周收盘涨跌互现，交易清淡。由于交易者对市场走向持谨慎态度和不确定态度，所有交易所的交易量都有所下降。由于多头清算以及缺乏新的买盘，OSE RSS3 橡胶期货继续疲软。而在中国发布一系列强劲的经济数据后，上期所和上能源市场再次掀起买入情绪。中国公布的第二季度GDP同比增长7.9%，6月份工业生产增长8.3%，6月份零售额增长12.1%，6月份中国汽车销量又下降了112,412辆。新交所SICOM 橡胶期货因空头回补而小幅收高。由于SICOM 8月合约即将到期，部分交易者已将8月合约转至9月。市场情绪稍有改善，因价格已收在一些短期技术水平之上。

全球新闻方面，Delta 变种感染病在欧洲和美国大量出现。通胀担忧仍在继续抑制市场，全球股市正在休养生息。美国道琼斯指数本周下跌182点，此前美股屡创新高。

OSE RSS3	结算价	涨跌	SHFE/INE	结算价	涨跌
Jul 21	211.1	-3.9	SCR/RSS Sep 21	13,475	+90
Aug 21	213.1	-3.4	SCR/RSS Jan 22	14,520	+140
Sep 21	214.6	+0.1	成交量	2,665,990	-98,921
Oct 21	216.0	-0.5	总持仓量	333,734	+17,258
Nov 21	215.0	-1.4	INE TSR Sep 21	10,855	+125
Dec 21	214.9	-1.5	INE TSR Oct 21	11,000	+115
成交量	13,306	-1,517	成交量	83,638	-43,153
总持仓量	12,619	-189	总持仓量	32,491	+175

资料来源: JPX

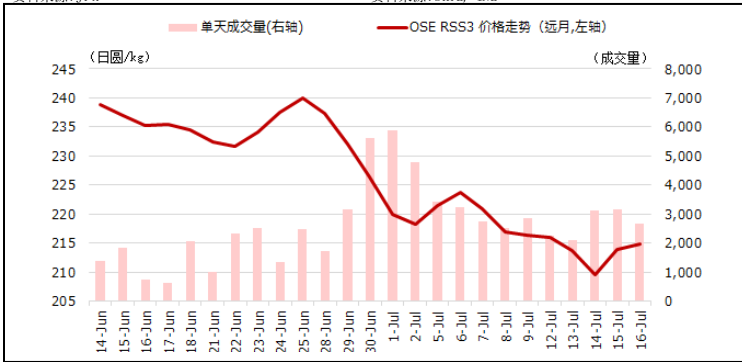
资料来源: SHFE, INE

SICOM TSR20	结算价	涨跌
Aug 21	166.1	+3.4
Sep 21	165.5	+3.2
Oct 21	165.8	+2.8
Nov 21	166.4	+2.8
Dec 21	167.0	+2.6
Jan 22	168.0	+2.8
成交量	27,531	-3,748
总持仓量	35,462	+521

资料来源: SGX

TFEX	结算价	涨跌
RSS3 Nov 21	62.75	+1.05
RSS3 Dec 21	62.85	+1.00
JRF Nov 21	217.7	+0.6
JRF Dec 21	218.0	+0.5
ICEX	结算价	涨跌
RSS4 Aug 21	17,179	-77
MCX	结算价	涨跌
RSS4 July 21	17,020	+121

资料来源: TFEX, ICEX, MCX



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, 30/06)	8,667	+164
上期所天然橡胶库存 (吨, 16/07)	190,615	+2,457
上能源橡胶库存 (吨, 16/07)	52,558	-1,462
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 (% , 6月)	5.9	+0.1
美国非农就业人数 (6月)	850,000	+267,000
日本失业率 (% , 5月)	3.0	+0.2
日本 PMI (6月)	51.5	-1.5
日本 Tankan Large Manufacturing (2Q)	+14	+9
中国 PMI (6月)	50.9	-0.1
中国 GDP 2Q (%)	+7.9	-10.4

资料来源: JPX, SHFE, Bloomberg

外汇	当前值	涨跌
USD/JPY	110.07	-0.07
EUR/USD	1.1806	-0.0070
GBP/USD	1.3767	-0.0134
USD/CHF	0.9194	+0.0047
AUD/USD	0.7401	-0.0087
USD/CNY	6.4792	+0.0002
USD/INR	74.5612	-0.0763
USD/SGD	1.3571	+0.0060
USD/MYR	4.2055	+0.0138
USD/THB	32.80	+0.23
USD/IDR	14,498	-29.5
USD/VND	23,010	+19

资料来源: Bloomberg

股指	当前值	涨跌
日经 225	28,003.08	+62.66
日本 TOPIX	1,932.19	+19.81
道琼斯	34,687.85	-182.31
标普 500	4,327.16	-42.39
纳斯达克	14,427.24	-274.68
中国沪深 300	5,094.77	+25.33
中国沪指	3,539.30	+15.21
香港恒生	28,004.68	+660.14
新加坡 STI	3,152.30	+20.90
马来西亚 KLCI	1,522.48	+1.90
泰国 SET	1,574.37	+22.28
印度尼西亚 IDX	6,072.51	+32.67
越南 VSE	1,299.31	-47.83

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	27,930	-280
日交所 TOPIX 21 年 9 月	1,926.5	-2.0
日经 400 指数 21 年 9 月	17,325	-25
日交所 TSE REIT 21 年 9 月	2,159.5	+3.0
日交所 NK 225 VI 21 年 8 月	20.10	-1.45
日本 10 年期国债 21 年 9 月	152.26	+0.04
日黄金 22 年 6 月合约 (1kg)	6,450	+83
小型黄金 22 年 6 月合约 (100g)	6,450	+83
日黄金 Spot	6,456	+93
日白银 22 年 6 月合约	93.7	+1.8
日白金 22 年 6 月合约	4,000	+174
日钌金 22 年 6 月合约	10,000	-181
日本玉米 22 年 7 月合约	34,660	+1,040

资料来源: JPX

橡胶交易-技术分析 (OSE 12 月合约) :

OSE 12 月期货合约本周下跌，成交量清淡，周五收于 214.9(-1.5)。成交量和持仓量均下跌，交投平静。尽管周五出现了一些反弹，但 RSI 仍处于 35% 的低位。支撑位在 209/210 水平，阻力位在 228.0，然后再是 236.0。本周 RSS3 的表现再次弱于 TSR20，后者收盘走高。尽管短期有下跌趋势，但我们预计会出现空头回补并进一步反弹。



资料来源: Bloomberg

橡胶交易-跨市套利 (上能源-SICOM 8 月合约) :

INE 8 月收于 10,690，SICOM 8 月收于 166.1，将 INE 8 月换算为 10,690/6.4792=1650 美元/吨，即市场间价差收于 1650-1661=-11。此前，套利者的 GTC 止损单设在 -10，即触发了止损平仓，此次平仓小幅亏损。最开始，套利者在价差+8.4 入场进行跨市套利，本次交易欠佳，损失了 18 个基点，部分原因也是因为 SICOM 8 月合约即将到期。目前，交易者正在寻找新的交易机会。



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。