

橡胶期货周报:

本周,橡胶期货价格在不确定的交易中收盘普遍走强。日本 OSE 市场小幅收低,但上海证交所和上能源市场在前一周的强劲抛售后,均因空头回补而收高。由于较强的现货报价和一些交易员的对冲操作,新交所 SICOM 的价格更为坚挺。在没有新消息的情况下,交易整体盘整,且方向未知。本周一些大宗商品价格飙升,如玉米、大豆、铜和咖啡,但橡胶价格情绪依然低迷,且没有任何明确的方向,这使一些交易者处于观望状态。

全球市场方面,由于一些国家新的感染病例激增(如印度)和澳大利亚部分地区出现新一轮封锁,股市波动剧烈。周四,有关美国总统拜登计划增税的报道也导致美国股市出现短暂抛售。其他新闻方面,日本4月 PMI 指数上涨+0.6至53.3。俄美紧张局势持续升温。澳大利亚取消与中国的“一带一路”协议。据报道,一艘载有53人的印尼潜艇在巴厘岛附近沉没,消息令人惋惜。

OSE RSS3	结算价	涨跌
Apr 21	224.0	-1.2
May 21	226.8	-0.7
Jun 21	232.3	+0.5
Jul 21	234.5	-0.3
Aug 21	235.6	-1.4
Sep 21	237.1	-0.6
成交量	11,491	-6,033
总持仓量	11,415	-365

SHFE/INE	结算价	涨跌
SCR/RSS May 21	13,765	+265
SCR/RSS Sep 21	14,035	+300
成交量	2,506,201	+193,571
总持仓量	281,621	-17,762
INE TSR Jun 21	11,145	+270
INE TSR Jul 21	11,270	+250
成交量	143,559	+10,448
总持仓量	54,530	-1,478

SICOM TSR20	结算价	涨跌
May 21	165.2	+3.6
Jun 21	166.7	+3.7
Jul 21	167.3	+3.6
Aug 21	167.9	+3.6
Sep 21	168.5	+3.2
Oct 21	169.0	+2.8
成交量	31,932	-3,350
总持仓量	42,164	+1,009

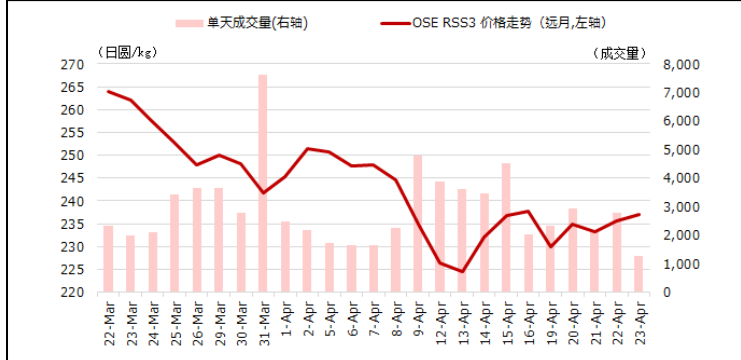
TFEX	结算价	涨跌
RSS3 Aug 21	66.65	-0.30
RSS3 Sep 21	66.65	-0.50
JRF Aug 21	235.0	+0.6
JRF Sep 21	234.8	-0.8
ICEX	结算价	涨跌
RSS4 May 21	16,548	-446
MCX	结算价	涨跌
RSS4 May 21	16,789	+29

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:JPX, SHFE, Bloomberg

重要数据 / 库存数据	当前值	涨跌
日交所天然橡胶仓库库存(吨,10/04)	7,878	+39
上期所天然橡胶库存(吨,23/04)	177,542	-60
上能源橡胶库存(吨,23/04)	58,242	-604
中国汽车总销量(31/03)	2,525,000	+1,070,194
中国乘用车销量(31/03)	1,874,000	+718,113
中国商用车销量(31/03)	651,000	+352,081
美国失业率(% ,3月)	6.0	-0.2
美国非农就业人数(3月)	+916,000	+448,000
日本失业率(% ,2月)	3.0	+0.1
日本 PMI (4月)	53.3	+0.6
日本 Tankan Large Mfg (31/3)	+5	+15
中国 PMI (3月)	51.9	+1.3
中国 GDP 1Q (%)	+18.3	+11.8

外汇	当前值	涨跌
USD/JPY	107.88	-0.92
EUR/USD	1.2097	+0.0114
GBP/USD	1.3876	+0.0044
USD/CHF	0.9140	-0.0061
AUD/USD	0.7739	+0.0005
USD/CNY	6.4963	-0.0243
USD/INR	74.525	+0.170
USD/SGD	1.3269	-0.0072
USD/MYR	4.1085	-0.0172
USD/THB	31.397	+0.197
USD/IDR	14,525	-40
USD/VND	23,061	-1

资料来源:Bloomberg

股指	当前值	涨跌
日经 225	29,020.63	-662.74
日本 TOPIX	1,914.98	-45.89
道琼斯	34,043.49	-157.18
标普 500	4,180.17	-5.30
纳斯达克	14,016.81	-35.53
中国沪深 300	5,135.45	+168.27
中国沪指	3,474.17	+47.55
香港恒生	29,078.75	+109.04
新加坡 STI	3,194.04	-7.72
马来西亚 KLCI	1,608.43	+0.05
泰国 SET	1,553.59	+4.63
印度尼西亚 IDX	6,016.86	-69.40
越南 VSE	1,248.53	+9.82

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 6 月	28,970	-760
日交所 TOPIX 21 年 6 月	1,911.5	-52
日经 400 指数 21 年 6 月	17,230	-465
日交所 TSE REIT 21 年 6 月	2,042.5	-12.0
日交所 NK 225 VI 21 年 5 月	20.30	+0.10
日本 10 年期国债 21 年 6 月	151.56	+0.20
日黄金 22 年 2 月合约 (1kg)	6,198	+25
小型黄金 22 年 2 月合约 (100g)	6,198	+25
日黄金 Spot	6,201	+15
日白银 22 年 2 月合约	91.0	-0.1
日白金 22 年 2 月合约	4,200	-19
日钯金 22 年 2 月合约	9,820	+320
日本玉米 22 年 5 月合约	33,500	+1,490

资料来源:JPX

橡胶交易-技术分析 (OSE 9 月合约):

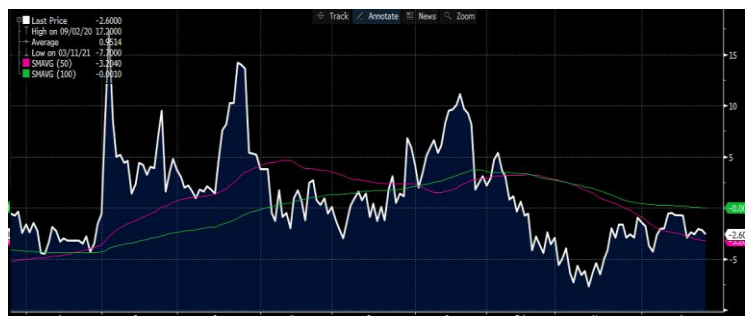
大阪证交所 9 月合约上周在窄幅交易中大多处于拥挤状态。橡胶市场几乎没有明确的方向,也没有新的消息。价格可能会横盘整理,也可能从上海期货交易所市场得到一些线索。支撑位保持在 228.0(4月19日),进一步支撑位是在 222.5(4月14日低点),阻力位在 239.5 - 240,然后是 247.8(100日均线),目前相对强度(RSI)在 44.3%。窄幅交投也导致上周成交量减少约 6,000 手。

橡胶交易-OSE 7、8、9 月蝶式套利:

几周前在 7 月/8 月/9 月以+0.6 的价格进行蝶式套利的交易者已经看到价差下降到-2.6 (-1.1) - (1.5) = -2.6,尽管他的目标是在-4.5/-5.0 水平,但他很高兴在-3.5/-3.0 水平获利了结,因为过去几周市场走势极其紧张。另外套利者仍将止损点设在+5.0,并在寻找其他利差和套利机会。



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，应咨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。