

日本橡胶期货周刊:

2021年8月23日 - 2021年8月27日

注: 日本8月制造业 PMI 下降至 52.4, 7月同期指数月比+2.4%, 7月领先指数月比+1.5%。

橡胶期货周报:

本周多数交易所橡胶价格收低, 成交量平稳。上期所和上能源市场都出现了强烈的投机性卖盘以及多头清算现象, 这对 OSE 和 SICOM 市场都产生了一定程度的影响。市场担心中国经济会放缓, 且近期中国政府继续对在海外上市的大型科技公司进行施压, 这也对当地的股市和大宗商品价格进一步产生了压力。另, 大阪证交所橡胶期货下跌 4.3%, 新加坡交易所 SICOM 橡胶期货下跌 3.5%。近期橡胶价格的下跌扭转了市场情绪, 市场氛围已转为谨慎看跌。

世界新闻方面, 德尔塔病毒变种继续传播, 许多国家再次实施封锁和严格措施, 以抗击该病毒。阿富汗机场发生炸弹爆炸事件, 造成 180 多人死亡, 其中包括 13 名美国士兵。在 Jackson Hole 研讨会上, 美联储主席鲍威尔表示, 可能从 2021 年开始缩减购债规模, 而不是急于加息。下一次联邦公开市场委员会会议是在 9 月 22 日。美国公布第二季度 GDP 增长 6.6%, 失业救济申请人数达到 35.3 万人, 均接近市场预期。

OSE RSS3	结算价	涨跌
Sep 21	194.0	-10.4
Oct 21	199.0	-7.7
Nov 21	199.2	-10.8
Dec 21	204.0	-9.0
Jan 22	206.2	-9.3
Feb 22	206.5	New
成交量	13,649	-1,001
总持仓量	11,936	-75

SHFE/INE	结算价	涨跌
SCR/RSS Jan 22	13,860	-485
SCR/RSS May 22	14,050	-465
成交量	1,864,025	-973,883
总持仓量	287,787	-12,697
INE TSR Oct 21	10,745	-560
INE TSR Nov 21	10,870	-530
成交量	64,508	-43,122
总持仓量	35,466	+2,002

SICOM TSR20	结算价	涨跌
Sep 21	164.3	-8.0
Oct 21	163.4	-6.3
Nov 21	163.6	-6.0
Dec 21	164.3	-5.5
Jan 22	164.8	-5.4
Feb 22	165.4	-5.3
成交量	34,307	-3,173
总持仓量	38,249	+442

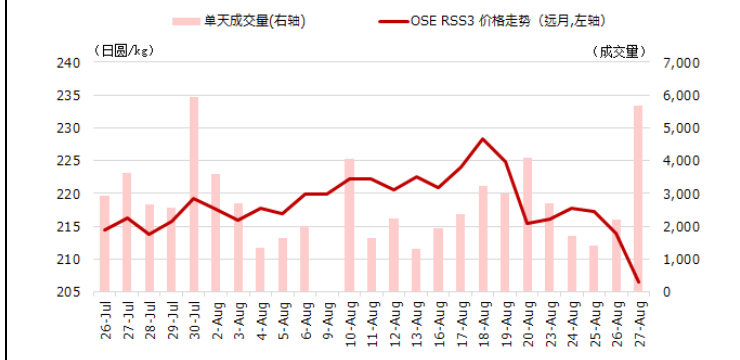
TFEX	结算价	涨跌
RSS3 Jan 22	60.15	-3.35
RSS3 Feb 22	60.15	-3.35
JRF Jan 22	205.1	-7.1
JRF Feb 22	206.7	New
ICEX	结算价	涨跌
RSS4 Sep 21	17,919	+95
MCX	结算价	涨跌
RSS4 Sep 21	18,150	+369

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: 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, 10/08)	7,570	-308
上期所天然橡胶库存 (吨, 27/08)	219,592	+8,250
上能源橡胶库存 (吨, 27/08)	40,464	-5,145
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 (% , 7月)	5.4	-0.5
美国非农就业人数 (7月)	943,000	+93,000
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: JPX

资料来源: JPX, SHFE, Bloomberg

外汇	当前值	涨跌
USD/JPY	7.570	-308
EUR/USD	219,592	+8,250
GBP/USD	40,464	-5,145
USD/CHF	1,863,550	-151,759
AUD/USD	1,551,395	-17,686
USD/CNY	312,155	-134,073
USD/INR	5.4	-0.5
USD/SGD	943,000	+93,000
USD/MYR	2.9	-0.1
USD/THB	53.0	+0.8
USD/IDR	+14	+9
USD/VND	50.4	-0.5

资料来源: Bloomberg

股指	当前值	涨跌
日经 225	27,641.14	+627.89
日本 TOPIX	1,928.77	+48.09
道琼斯	35,455.80	+335.72
标普 500	4,509.37	+67.70
纳斯达克	15,129.50	+414.84
中国沪深 300	4,827.04	+57.77
中国沪指	3,522.16	+94.83
香港恒生	25,407.89	+558.17
新加坡 STI	3,080.77	-21.98
马来西亚 KLCI	1,590.16	+72.13
泰国 SET	1,611.20	+58.02
印度尼西亚 IDX	6,041.37	+10.60
越南 VSE	1,313.20	-16.23

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	27,640	+630
日交所 TOPIX 21 年 9 月	1,930.0	+48.5
日经 400 指数 21 年 9 月	17,360	+450
日交所 TSE REIT 21 年 9 月	2,161.5	+69.5
日交所 NK 225 VI 21 年 9 月	19.05	-2.1
日本 10 年期国债 21 年 9 月	152.12	-0.28
日黄金 22 年 6 月合约 (1kg)	6,369	+71
小型黄金 22 年 6 月合约 (100g)	6,369	+71
日黄金 Spot	6,372	+82
日白银 22 年 8 月合约	83.4	New
日白金 22 年 6 月合约	3,492	+5
日钌金 22 年 8 月合约	8,650	New
日本玉米 22 年 9 月合约	34,300	+120

资料来源: JPX

橡胶交易-技术分析 (OSE 2 月合约):

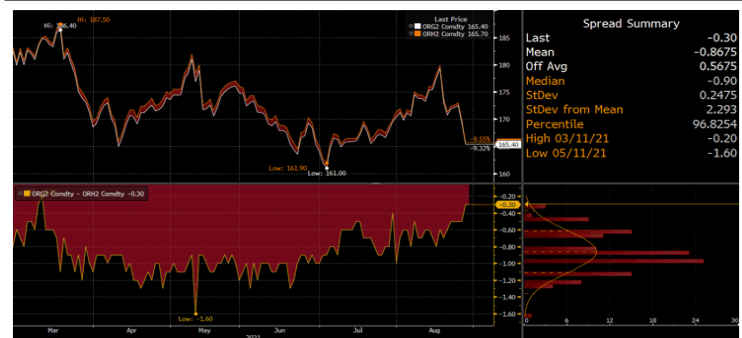
新合约 22 年 2 月于本周开始交易, 且收于 206.5。本周价格全线下跌, 继上周 220.0 的支撑位被打破后, 下跌趋势仍将存在。下一个支撑位在 200.5, 而阻力位在 220.5 下方(50 日均线)。RSI 指数为 34.6%, 接近超卖状态。若突破 200.5 这一关键支撑位, 价格可能会转向下一个水平 176.0 (通道线支撑位)。下周, 一些空头回补和买盘应该会压制盘面反弹至 213.0。



资料来源: Bloomberg

橡胶交易-技术分析 (SICOM 22 年 2/3 月合约月间差套利):

SGX SICOM 22 年 2 月合约收于 165.4 点, 22 年 3 月合约则收于 165.7 点, 两者月间差为 -0.3 (165.4-165.7)。套利者发现其月差的公允中间值应处于 -0.8 至 -1.0 水平, 故决定将在 -0.3 的价差位置做空 2 月/3 月价差, 并认为价差可能进一步扩至 -0.8/-1.0 水平。由于这是卖出套利, 套利者在价差 +0.3 处设置了 GTC 止损单, 届时会买平对应头寸, 以防止过度亏损, 并期望能在价差 -1.0 处获利。



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。