



日本橡胶期货周刊：

2021年6月28日 - 2021年7月2日

注：日本5月失业率3.0%，6月PMI上升至52.4%，5月零售销售+8.2%，5月工业生产-5.9%。

橡胶期货周报：

由于担心中国汽车销售疲软和经济放缓，橡胶期货价格本周收盘下跌。有传言称，全球电脑芯片的短缺也在延缓车辆的物流和交付。由于北半球冬季过后，橡胶供应可能全面恢复，投机性的卖盘也导致了橡胶的价格下跌。因本周市场卖出情绪较高，OSE橡胶期货下跌约9%，成交量在一周内翻倍，SICOM橡胶期货价格下跌5%，成交量较小。橡胶市场在连续几周的持续抛售后，技术面上似乎出现超卖，从目前的水平来看，反弹的可能性很大。

全球市场方面，意大利准备的20国集团峰会外长会议将于10月在罗马举行。欧佩克+会议休会至周一，原因是阿联酋不愿就拟议的增产问题妥协。中国6月份PMI为50.9，高于预期的50.8。美国6月失业率高达5.9%，但非农就业岗位却出人意料地增加了85万个。WTI原油强势收于每桶75.16美元，同时标准普尔500指数和纳斯达克指数均创下新高。

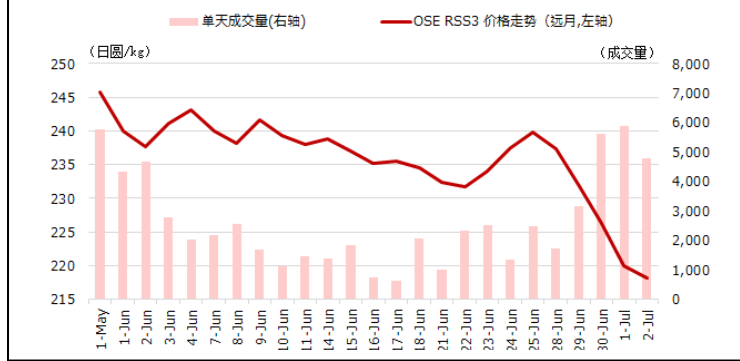
OSE RSS3	结算价	涨跌	SHFE/INE	结算价	涨跌	SICOM TSR20	结算价	涨跌	TFEX	结算价	涨跌
Jul 21	223.0	-16.7	SCR/RSS Sep 21	12,745	-410	Jul 21	162.9	Expired	RSS3 Nov 21	60.00	-6.3
Aug 21	223.5	-18.1	SCR/RSS Jan 22	13,940	-385	Aug 21	156.9	-8.4	RSS3 Dec 21	60.00	-6.3
Sep 21	221.8	-18.2	成交量	1,936,597	-232,870	Sep 21	157.1	-8.7	JRF Nov 21	218.6	-19.4
Oct 21	219.1	-21.5	总持仓量	334,932	+24,570	Oct 21	157.9	-8.6	JRF Dec 21	219.0	-19.0
Nov 21	218.0	-22.8	INE TSR Aug 21	10,175	-600	Nov 21	158.7	-8.7	ICEX	结算价	涨跌
Dec 21	218.2	-21.7	INE TSR Sep 21	10,305	-620	Dec 21	159.4	-8.7	RSS4 July 21	17,188	-159
成交量	21,189	+11,514	成交量	156,523	+21,033	成交量	21,551	-9,895	MCX	结算价	涨跌
总持仓量	12,576	+1,377	总持仓量	35,947	-7,758	总持仓量	34,676	-431	RSS4 July 21	16,860	+10

资料来源:JPX

资料来源:SHFE, INE

资料来源:SCV

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, 20/06)	8,503	-132
上期所天然橡胶库存 (吨, 02/07)	184,286	+752
上能源橡胶库存 (吨, 02/07)	55,631	-2,027
中国汽车总销量 (31/05)	2,127,721	-124,071
中国乘用车销量 (31/05)	1,646,037	-58,003
中国商用车销量 (31/05)	481,684	-66,068
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 1Q (%)	+18.3	+11.8

资料来源:JPX, SHFE, Bloomberg

外汇	当前值	涨跌
USD/JPY	111.05	+0.30
EUR/USD	1.1865	-0.0070
GBP/USD	1.3824	-0.0055
USD/CHF	0.9209	+0.0036
AUD/USD	0.7526	-0.0064
USD/CNY	6.4730	+0.0168
USD/INR	74.7487	+0.5599
USD/SGD	1.3467	+0.0044
USD/MYR	4.1625	+0.0058
USD/THB	32.297	+0.485
USD/IDR	14,533	+108
USD/VND	22,997	-15

资料来源:Bloomberg

股指	当前值	涨跌
日经 225	28,783.28	-282.90
日本 TOPIX	1,956.31	-6.34
道琼斯	34,786.35	+352.51
标普 500	4,352.34	+71.64
纳斯达克	14,639.32	+278.92
中国沪深 300	5,081.12	-158.85
中国沪指	3,518.76	-88.8
香港恒生	28,310.42	-977.80
新加坡 STI	3,128.95	+7.35
马来西亚 KLCI	1,533.35	-26.33
泰国 SET	1,578.49	-4.18
印度尼西亚 IDX	6,023.01	+0.61
越南 VSE	1,420.27	+30.15

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	28,760	-280
日交所 TOPIX 21 年 9 月	1,954.5	-4.0
日经 400 指数 21 年 9 月	17,590	-70
日交所 TSE REIT 21 年 9 月	2,144.0	+20.5
日交所 NK 225 VI 21 年 7 月	16.95	-0.85
日本 10 年期国债 21 年 9 月	151.92	+0.20
日黄金 22 年 4 月合约 (1kg)	6,375	+36
小型黄金 22 年 4 月合约 (100g)	6,375	+36
日黄金 Spot	6,375	+44
日白银 22 年 4 月合约	94.2	+0.4
日白金 22 年 4 月合约	3,904	-6
日钌金 22 年 6 月合约	9700	New
日本玉米 22 年 7 月合约	36,360	+2,870

资料来源:JPX

橡胶交易-技术分析 (OSE 12 月合约)：

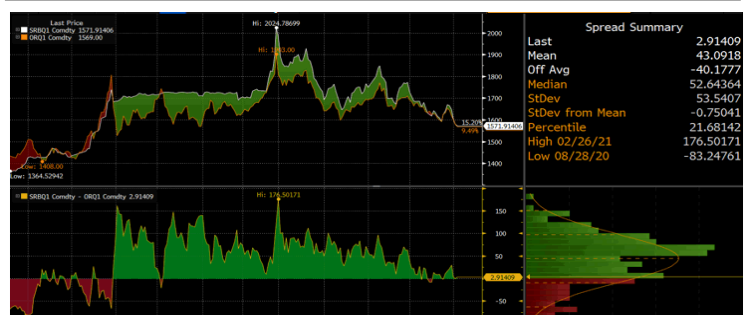
本周 OSE 12 月期货价格大幅下跌，周五收于 218.2 点。海外中国交易所的持续疲软和抛售后对大阪证交所造成了消极影响。12 月期货价格突破 200 日均线 236.0，并在周五触及 214.8 的低点。市场比前一周下跌了 9%，RSI(14 天)超卖至 27.5%。由于当前价格处于超卖区域，下周很有可能出现反弹。阻力位见于 236.0 和 240.0，支撑位见于 214.0 和 206.8。



资料来源: Bloomberg

橡胶交易-跨市套利 (上能源-SICOM 8 月合约)：

几周前，套利者在价差+8.4 做多 INE 8 月-做空 SICOM 8 月合约，现仍在等待价差扩大。周五，该价差收窄至+3 (10,175/6.4730)= 1572-1569，此前在 6 月 29 日曾触及+29 的高点。目前，套利者希望能在+35 到+40 之间平仓了结头寸，尽管价差中间水平约为+52。套利者继续持有多头 INE/空头 SICOM 市场间头寸，并将卖出止损保持在-10.0。



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。