

# 日本橡胶期货周刊:

## 2021年5月3日 - 2021年5月7日

注: SGX SICOM 橡胶市场将于 2021 年 5 月 13 日星期四因开斋节假期休市。

### 橡胶期货周报:

在日本和中国的长假结束后,所有橡胶交易所的橡胶期货价格本周收盘走强。新的投机性买盘和空头回补将价格推高了 3-5%。本周早些时候,由于日本和中国交易市场休市, SICOM 橡胶价格窄幅波动,成交量较低,但受铜、原油和大豆、玉米等农产品价格强劲上涨的影响,橡胶价格保持稳定。周四,当日本和中国两个主要市场恢复交易时,橡胶价格强劲反弹,也出现了一些强劲的获利回吐和部分加工商的抛售。ANRPC 预计 6 月橡胶产量将从 5 月的 83.8 万吨增长 16% 至 97.1 万吨,增量主要来自泰国、印度尼西亚和越南。ANRPC 还表示,由于需求改善、美元走弱和原油价格坚挺,价格可能会略有改善。

经济新闻方面,中国 4 月财新采购经理人指数 (PMI) 上涨至 54.7,美国 4 月失业率为 6.1%,非农就业人数意外疲软,为 26.6 万人 (预计为 98 万人)。

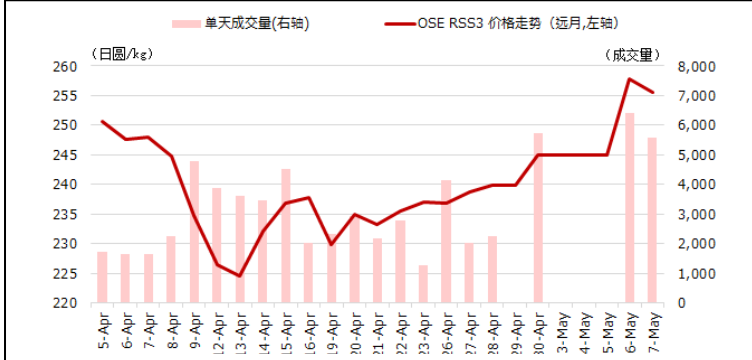
OSE RSS3	结算价	涨跌	SHFE/INE	结算价	涨跌	SICOM TSR20	结算价	涨跌	TFEX	结算价	涨跌
May 21	258.0	+20.5	SCR/RSS Sep 21	14,470	+545	Jun 21	172.4	+5.3	RSS3 Aug 21	71.95	+2.6
Jun 21	259.0	+17.4	SCR/RSS Jan 22	15,545	+540	Jul 21	173.3	+5.3	RSS3 Sep 21	71.95	+2.6
Jul 21	258.6	+14.6	成交量	819,326	-1,717,736	Aug 21	174.2	+5.1	JRF Sep 21	254.9	+8.4
Aug 21	257.2	+11.6	总持仓量	275,164	+14,422	Sep 21	174.7	+4.9	JRF Oct 21	254.1	+7.6
Sep 21	256.4	+12.4	INE TSR Jun 21	11,585	+480	Oct 21	175.1	+4.7	ICEX	结算价	涨跌
Oct 21	255.5	+10.6	INE TSR Jul 21	11,720	+500	Nov 21	175.7	+4.7	RSS4 May 21	16,978	+348
成交量	11,982	-2,149	成交量	61,825	-112,147	成交量	22,260	-6,850	MCX	结算价	涨跌
总持仓量	10,832	-295	总持仓量	51,281	+4,098	总持仓量	43,332	+1,212	RSS4 May 21	17,141	+375

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

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 20/04)	8,206	+328
上期所天然橡胶库存 (吨, 07/05)	178,182	-10
上能源橡胶库存 (吨, 07/05)	59,027	+605
中国汽车总销量 (31/03)	2,525,691	+1,070,885
中国乘用车销量 (31/03)	1,874,311	+718,424
中国商用车销量 (31/03)	651,380	+352,461
美国失业率 (% 4月)	6.1%	+0.1
美国非农就业人数 (4月)	266,000	-544,000
日本失业率 (% 3月)	2.6	-0.3
日本 PMI (4月)	53.3	+0.6
日本 Tankan Large Mfg (31/3)	+5	+15
中国 PMI (4月)	51.1	-0.8
中国 GDP IQ (%)	+18.3	+11.8

资料来源:JPX, SHFE, Bloomberg

外汇	当前值	涨跌
USD/JPY	108.60	-0.71
EUR/USD	1.2166	+0.0146
GBP/USD	1.3984	+0.0162
USD/CHF	0.9008	-0.0123
AUD/USD	0.7844	+0.0128
USD/CNY	6.4332	-0.0417
USD/INR	73.5112	-0.5676
USD/SGD	1.3248	-0.0060
USD/MYR	4.1128	+0.0248
USD/THB	31.138	-0.022
USD/IDR	14,285	-160
USD/VND	23,065	+12

资料来源:Bloomberg

股指	当前值	涨跌
日经 225	29,357.82	+545.19
日本 TOPIX	1,933.05	+34.81
道琼斯	34,777.76	+902.81
标普 500	4,232.60	+51.43
纳斯达克	13,752.24	-210.44
中国沪深 300	4,996.05	-127.44
中国沪指	3,418.87	-27.99
香港恒生	28,610.65	-114.23
新加坡 STI	3,200.26	-18.01
马来西亚 KLCI	1,587.45	-14.20
泰国 SET	1,585.03	+1.90
印度尼西亚 IDX	5,928.31	-67.31
越南 VSE	1,241.81	+2.42

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	29,390	+510
日交所 TOPIX 21 年 6 月	1,934.0	+325.0
日经 400 指数 21 年 6 月	17,445	+280
日交所 TSE REIT 21 年 6 月	2,052.5	-6.5
日交所 NK 225 VI 21 年 5 月	18.45	-1.3
日本 10 年期国债 21 年 6 月	151.44	+0.10
日黄金 22 年 4 月合约 (1kg)	6,384	+198
小型黄金 22 年 4 月合约 (100g)	6,384	+198
日黄金 Spot	6,391	+192
日白银 22 年 4 月合约	95.7	+3.9
日白金 22 年 4 月合约	4,390	+159
日钯金 22 年 4 月合约	10,400	+360
日本玉米 22 年 5 月合约	36,700	+3,000

资料来源:JPX

### 橡胶交易-技术分析 (OSE 10 月合约):

大阪日交所活跃的第 6 个月 10 月合约在上周五强劲收盘,收于 244.9, 收盘预示着看涨。本周该合约突破了两个阻力位 247.5 和 254.0, 分别是 50 日和 100 日均线, 并在 5 月 7 日周五达到 262.0 的高点。尽管该指数回落至 255.5, 但市场总体情绪看涨。相对强弱指数 RSI 已经攀升到 60%, 还有更大的上升空间。10 月合约可能略微回落至 250.0 - 251.0 水平, 下一个主要阻力位是 278.5 - 279 水平。



资料来源: Bloomberg

### 橡胶交易-OSE 7、8、9 月蝶式套利:

在一个月前,即 4 月 9 日,套利者以+0.6 的价差做了一个 7 月/8 月/9 月合约的卖空蝶式套利。但当价差达到-3.5 时,套利者错过了获利机会,因为他的目标在-5.0。在上周,套利者计划以+1.0 的平价结束套利,因为这时候还没有造成重大亏损,且他认为价差不会继续达到目标水平。在本周五,7 月/8 月/9 月合约蝶式套利价差收于+2.2 (1.4) - (-0.8), 套利者决定平仓了结套利头寸。



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](mailto: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。