

注：日本5月领先指数下跌至102.6,5月同期指数为92.7,6月外汇储备为13875亿美元。

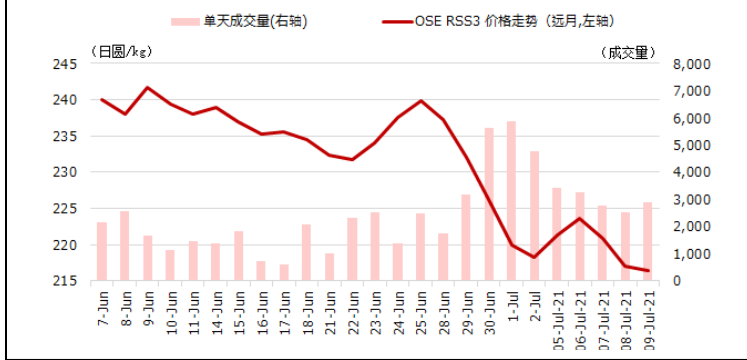
橡胶期货周报：

本周橡胶期货价格收盘涨跌不一，大阪证交所RSS3价格下跌，中国和新加坡市场走高。整个星期，上期所和上能源市场都有大量空头回补。一些投机性买盘推动了中国交易所的橡胶价格收盘上涨约5%。SICOM橡胶期货收盘时上涨了约3%，交易活跃，有些价差从8月转换到9月合约。目前，大阪证交所橡胶期货似乎处于超卖水平，RSI显示为30.7%，反弹可能即将到来。

全球新闻方面，人们担心中国经济增长可能会放缓，中国人民银行可能会放松货币政策来刺激经济，因为6月份CPI较上月下降了0.4%。另一个负面消息是中国正在积极压制境外上市。欧佩克+会议未能就阿联酋每日增产40万桶达成一致，原油价格创下7年来新高。美国股市创下新高，因为美联储会议纪要表明，官员们还没有做好收紧政策的准备。海地总统莫伊兹在官邸被枪手暗杀，使海地陷入了混乱状态。

OSERSS3	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	215.0	-8.0	SCR/RSS Sep 21	13,385	+640	Aug 21	162.7	+5.8	RSS3 Nov 21	61.70	+1.70
Aug 21	216.5	-7.0	SCR/RSS Jan 22	14,380	+440	Sep 21	162.3	+5.2	RSS3 Dec 21	61.85	+1.85
Sep 21	214.5	-7.3	成交量	2,764,911	+828,314	Oct 21	163.0	+5.1	JRF Nov 21	217.10	-1.5
Oct 21	216.5	-2.6	总持仓量	316,476	-18,456	Nov 21	163.6	+4.9	JRF Dec 21	217.50	-1.5
Nov 21	216.4	-1.6	INE TSR Sep 21	10,730	+425	Dec 21	164.4	+5.0	ICEX	结算价	涨跌
Dec 21	216.4	-1.8	INE RSS Oct 21	10,885	+440	Jan 22	165.2	+5.2	RSS4 Aug 21	17,256	+68
成交量	14,823	-6,366	成交量	126,791	-29,732	成交量	31,279	+9,728	MCX	结算价	涨跌
总持仓量	12,808	+232	总持仓量	32,316	-3,631	总持仓量	34,941	+265	RSS4 July 21	16,899	+39

资料来源: JPX, SHFE, INE, SGX, 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, 30/06)	8,667	+164
上期所天然橡胶库存 (吨, 09/07)	188,158	+3,872
上能源橡胶库存 (吨, 09/07)	54,020	-1,611
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	110.14	+0.09
EUR/USD	1.1876	+0.0011
GBP/USD	1.3901	+0.0077
USD/CHF	0.9147	-0.0062
AUD/USD	0.7488	-0.0038
USD/CNY	6.4790	+0.0060
USD/INR	74.6375	-0.1112
USD/SGD	1.3511	+0.0044
USD/MYR	4.1917	+0.0292
USD/THB	32.57	+0.273
USD/IDR	14,527.5	-5.5
USD/VND	22,991	-6

股指	当前值	涨跌
日经 225	27,940.42	-842.86
日本 TOPIX	1,912.38	-43.93
道琼斯	34,870.16	+83.81
标普 500	4,369.55	+17.21
纳斯达克	14,701.92	+62.60
中国沪深 300	5,069.44	-11.68
中国沪指	3,524.09	+5.33
香港恒生	27,344.54	-965.88
新加坡 STI	3,131.40	+2.45
马来西亚 KLCI	1,520.58	-12.77
泰国 SET	1,552.09	-26.40
印度尼西亚 IDX	6,039.84	+16.83
越南 VSE	1,347.14	-73.13

日交所 衍生品指数	当前值	涨跌
日经 225 指数 21 年 9 月	28,210	-550
日交所 TOPIX 21 年 9 月	1,928.5	-26
日经 400 指数 21 年 9 月	17,350	-240
日交所 TSE REIT 21 年 9 月	2,156.5	+12.5
日交所 NK 225 VI 21 年 7 月	18.95	+2.0
日本 10 年期国债 21 年 9 月	152.22	+0.3
日黄金 22 年 6 月合约 (1kg)	6,367	-8
小型黄金 22 年 6 月合约 (100g)	6,367	-8
日黄金 Spot	6,363	-12
日白银 22 年 6 月合约	91.9	+2.3
日白金 22 年 6 月合约	3,781	-109
日钌金 22 年 6 月合约	10,181	+481
日本玉米 22 年 7 月合约	33,620	-2,740

资料来源: Bloomberg, JPX

橡胶交易-技术分析 (OSE 12 月合约)：

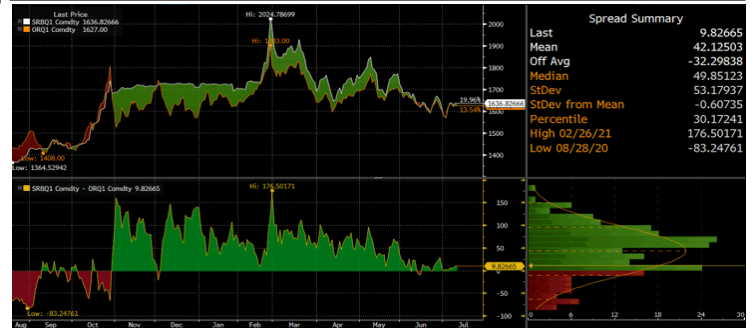
OSE 12 月合约收盘下跌 1.8，至 216.4 点，于周五触及 212.2 点的低点，成交清淡，整个星期市场都在下跌。目前价格仍然处于看跌趋势，低于 200 日均线 237.0。RSI 仍较低，为 30.7%。RSS3 市场弱于 TSR20，TSR20 收盘走高。12 月合约价格支撑位是 212.0，然后是 205.0，阻力位是 225.0，然后是 237.0 (200 日均线)。



资料来源: Bloomberg

橡胶交易-跨市套利 (上能源-SICOM 8 月合约)：

套利者在价差+8.4 做多 INE 8 月- 做空 SICOM 8 月合约并没有获得任何利润，因为现在价差在缓慢扩大。周五，INE/SICOM 8 月市场间价差收于+9.8，套利者几乎没有获利。套利者目前保持他的头寸，这个套利策略需要时间来扩大。虽然价差中间值在+53，但套利者希望在+40 时平仓，止损位保持在-10。另外由于八月合约快到期了，套利者也将随时作好准备。



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。