

橡胶期货周报:

本周橡胶期货价格收盘小幅下跌, 交易普遍清淡。OSE 和 SICOM 橡胶期货收低约 1.0-1.5%, 上期所和上能源橡胶期货小幅走低。整个星期市场窄幅交易且非常安静, 所有交易所的交易量都在下降。据报道, 由于冬季、变异病毒激增以及劳动力短缺, 马来西亚4月份橡胶产量同比下降33.5%, 至23,013吨。ANRPC高级经济学家Jom Jacob在接受彭博新闻社采访时评论说, 东盟国家迟缓的疫苗接种推迟了复苏, 中国的需求疲软加上港口和供应链的中断给最近的橡胶价格带来了一些下行压力。

在全球新闻方面, 美联储将讨论缩减其月度债券购买规模, 即所谓的“逐步缩减”, 并将在2023年底前两次上调关键利率。在周四、周五, 大宗商品和股市大幅下跌, 道琼斯指数本周收盘下跌1189点, 而美元反弹。美国5月份PPI上涨0.8%, 而零售销售下降1.3%。

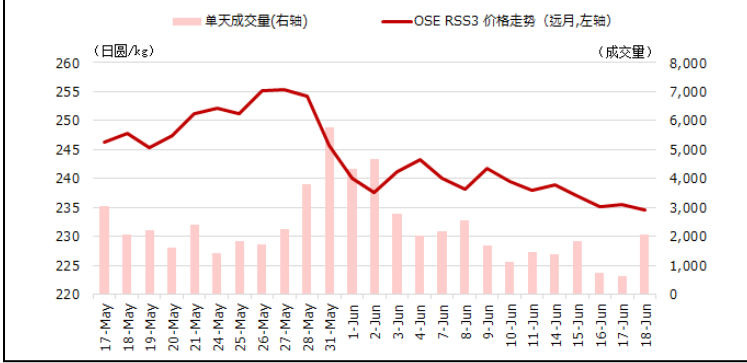
OSE RSS3	结算价	涨跌	SHFE/INE	结算价	涨跌	SICOM TSR20	结算价	涨跌	TFEX	结算价	涨跌
Jun 21	243.1	-2.4	SCR/RSS Sep 21	12,730	-45	Jul 21	160.2	-3.3	RSS3 Oct 21	66.25	-0.35
Jul 21	241.6	-4.0	SCR/RSS Jan 22	13,900	-35	Aug 21	160.8	-2.5	RSS3 Nov 21	66.30	-0.30
Aug 21	241.5	-4.9	成交量	1,804,856	-713,703	Sep 21	161.4	-2.6	JRF Oct 21	235.6	-0.7
Sep 21	235.9	-3.8	总持仓量	319,039	-11,646	Oct 21	161.9	-3.2	JRF Nov 21	233.9	-3.1
Oct 21	236.0	-2.0	INE TSR Aug 21	10,430	-15	Nov 21	162.7	-3.4	ICEX	结算价	涨跌
Nov 21	234.5	-3.5	INE TSR Sep 21	10,590	-15	Dec 21	163.6	-3.5	RSS4 Jul 21	17,327	+45
成交量	6,641	-2,339	成交量	93,580	-38,922	成交量	22,024	-3,290	MCX	结算价	涨跌
总持仓量	11,154	-366	总持仓量	47,720	-590	总持仓量	35,637	-397	RSS4 Jun 21	16,750	-420

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

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, 10/06)	8,635	-165
上期所天然橡胶库存 (吨, 18/06)	182,604	+1,029
上能源橡胶库存 (吨, 18/06)	66,971	+81
中国汽车总销量 (30/04)	2,251,792	-273,899
中国乘用车销量 (30/04)	1,704,040	-170,271
中国商用车销量 (30/04)	547,752	-103,628
美国失业率 (% , 5月)	5.8%	-0.3
美国非农就业人数 (5月)	559,000	+293,000
日本失业率 (% , 4月)	2.8	+0.2
日本 PMI (5月)	53.0	+0.5
日本 Tankan Large Mfg (31/3)	+5	+15
中国 PMI (4月)	51.1	-0.8
中国 GDP 1Q (%)	+18.3	+11.8

资料来源: JPX, SHFE, Bloomberg

外汇	当前值	涨跌
USD/JPY	110.21	+0.55
EUR/USD	1.1864	-0.0245
GBP/USD	1.3810	-0.0297
USD/CHF	0.9216	+0.0233
AUD/USD	0.7479	-0.0229
USD/CNY	6.4531	+0.0544
USD/INR	73.8613	+0.7851
USD/SGD	1.3451	+0.0191
USD/MYR	4.1395	+0.0310
USD/THB	31.489	+0.402
USD/IDR	14,375	+186
USD/VND	23,010	+66

资料来源: Bloomberg

股指	当前值	涨跌
日经 225	28,964.08	+15.35
日本 TOPIX	1,946.56	-7.46
道琼斯	33,290.08	-1189.52
标普 500	4,166.45	-80.99
纳斯达克	14,030.38	+32.08
中国沪深 300	5,102.46	-122.24
中国沪指	3,525.10	-64.65
香港恒生	28,801.27	-40.86
新加坡 STI	3,144.16	-13.81
马来西亚 KLCI	1,589.05	+13.89
泰国 SET	1,612.98	-23.58
印度尼西亚 IDX	6,007.12	-88.38
越南 VSE	1,377.77	+26.03

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	28,930	+50
日交所 TOPIX 21 年 9 月	1,941.0	-7.5
日经 400 指数 21 年 9 月	17,525	-65
日交所 TSE REIT 21 年 9 月	2,090.0	-36.0
日交所 NK 225 VI 21 年 7 月	18.55	-0.85
日本 10 年期国债 21 年 9 月	151.62	-0.27
日黄金 22 年 4 月合约 (1kg)	6,319	-370
小型黄金 22 年 4 月合约 (100g)	6,319	-370
日黄金 Spot	6,306	-369
日白银 22 年 4 月合约	91.6	-7.2
日白金 22 年 4 月合约	3,795	-279
日钯金 22 年 4 月合约	9,020	-950
日本玉米 22 年 7 月合约	33,060	New

资料来源: JPX

橡胶交易-技术分析 (OSE 11 月合约):

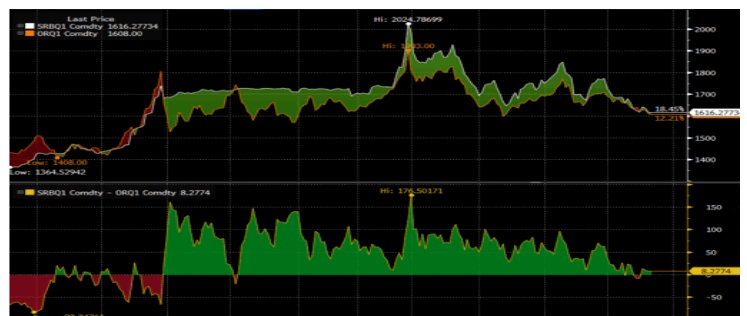
OSE 11 月期货收盘下跌 3.5 日元, 收于 234.5 日元, 整个星期都在窄幅交易。价格持续走低, 成交清淡, 成交量为 6641 手, 为周低位。价格于周五触及 230.2 的低点, 但最终收于 234.5, 略高于 200 日均线。RSI 指数 (14 天) 为 37.9%, 收盘时跌破 230.0 则表明市场进一步看跌。支撑位维持在 230.2, 然后是 225.9 和 222.0。阻力位在 248.0 和 261/262 水平。目前, 我们正处于关键的支持水平。



资料来源: Bloomberg

橡胶交易-跨市套利 (上能源 - SICOM 8 月合约):

近期, 套利者在 INE 8 月期货和 SICOM 8 月期货中发现了套利机会, 它们价格趋同。套利者于几周前在两者价差+8.4 时买入 INE 8 月, 同时卖出 SICOM 8 月, 预期价差将扩大至+40/50。本周, INE 8 月收于 10,430 元 (即 1616.3 美元), SICOM 8 月收于 1608 美元, 价差从上周的-0.6 上升至+8.3。目前套利者维持这跨市套利价差头寸, 预期价差在+40 时卖出平仓, 并在-10 处设置止损。



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。