

日本橡胶期货周刊:

2021年6月21日 - 2021年6月25日

注: 日本6月PMI 51.5(-1.5), 东京6月CPI同比持平(0), 核心CPI环比-0.1%。

橡胶期货周报:

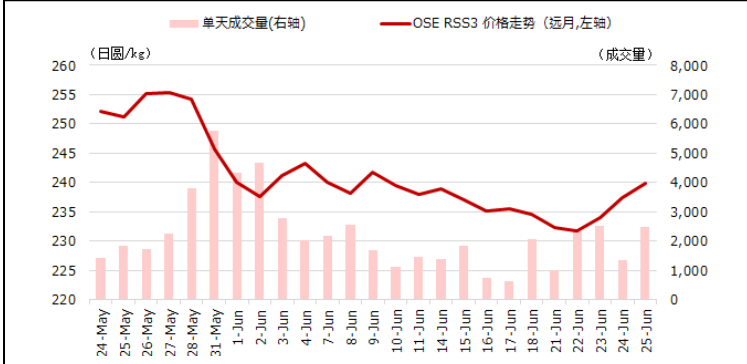
橡胶期货价格本周收高, 主要是空头回补和少量投机性买盘。本周早些时候, 市场窄幅震荡, 到周四和周五, 上期所和上能源市场出现了良好的买盘和空头回补。OSE 和 SICOM 橡胶期货价格也均随中国交易所的买盘而上涨, 收盘价接近本周高点。

市场预期经济将进一步复苏, 对美联储缩减每月债券购买规模和加息的担忧也有所消退, 全球股市反弹。美联储主席鲍威尔(Jerome Powell)在国会作证时表示, 美联储不会仅因通胀而加息。经济全面复苏给股市带来了新的希望, 标普500指数也一再创下新的纪录涨幅。

其他新闻方面, 美国财政部长耶伦警告称, 如果不提高债务上限, 将出现违约风险。拜登总统公布了一项近6000亿美元的基础设施建设协议, 这也给股市带来了欢呼声。美国第一季度GDP增长了6.4%, 符合市场预期。前明尼阿波利斯警察德里克·肖文因谋杀乔治·弗洛伊德被判处22.5年监禁。

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	239.7	-1.9	SCR/RSS Sep 21	13,155	+425	Jul 21	165.9	+5.7	RSS3 Oct 21	66.25	0
Aug 21	241.6	+0.1	SCR/RSS Jan 22	14,325	+425	Aug 21	165.3	+4.5	RSS3 Nov 21	66.30	0
Sep 21	240.0	+4.1	成交量	2,169,467	+364,611	Sep 21	165.8	+4.4	JRF Nov 21	238.0	+4.1
Oct 21	240.6	+4.6	总持仓量	310,362	-8,677	Oct 21	166.5	+4.6	JRF Dec 21	238.0	New
Nov 21	240.8	+6.3	INE TSR Aug 21	10,775	+345	Nov 21	167.4	+4.7	ICEX	结算价	涨跌
Dec 21	239.9	New	INE TSR Sep 21	10,925	+335	Dec 21	168.1	+4.5	RSS4 July 21	17,347	+20
成交量	9,675	+3,034	成交量	135,490	+41,910	成交量	31,446	+9,422	MCX	结算价	涨跌
总持仓量	11,199	+45	总持仓量	43,705	-4,015	总持仓量	35,107	-530	RSS4 July 21	16,850	-201

资料来源: JPX, SHFE, INE, SICOM, 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, 25/06)	183,534	+930
上能源橡胶库存 (吨, 25/06)	57,658	-9,313
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 (% , 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 (6月)	51.5	-1.5
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	110.75	+0.54
EUR/USD	1.1935	+0.0071
GBP/USD	1.3879	+0.0069
USD/CHF	0.9173	-0.0043
AUD/USD	0.7590	+0.0111
USD/CNY	6.4562	+0.0031
USD/INR	74.1888	+0.3275
USD/SGD	1.3423	-0.0028
USD/MYR	4.1567	+0.0172
USD/THB	31.812	+0.323
USD/IDR	14,425	+50
USD/VND	23,012	+2

资料来源: Bloomberg

股指	当前值	涨跌
日经 225	29,066.18	+102.10
日本 TOPIX	1,962.65	+16.09
道琼斯	34,433.84	+1,143.76
标普 500	4,280.70	+114.25
纳斯达克	14,360.40	+330.02
中国沪深 300	5,239.97	+137.51
中国沪指	3,607.56	+82.46
香港恒生	29,288.22	+486.95
新加坡 STI	3,121.60	-22.56
马来西亚 KLCI	1,559.68	-29.37
泰国 SET	1,582.67	-30.31
印度尼西亚 IDX	6,022.40	+15.28
越南 VSE	1,390.12	+12.35

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	29,040	+110
日交所 TOPIX 21 年 9 月	1,958.5	+17.5
日经 400 指数 21 年 9 月	17,660	+135
日交所 TSE REIT 21 年 9 月	2,123.5	+33.5
日交所 NK 225 VI 21 年 7 月	17.80	-0.75
日本 10 年期国债 21 年 9 月	151.72	+0.10
日黄金 22 年 4 月合约 (1kg)	6,339	+20
小型黄金 22 年 4 月合约 (100g)	6,339	+20
日黄金 Spot	6,331	+25
日白银 22 年 4 月合约	93.8	+2.2
日白金 22 年 4 月合约	3,910	+115
日钯金 22 年 4 月合约	9,313	+293
日本玉米 22 年 7 月合约	33,490	+430

资料来源: JPX

橡胶交易-技术分析 (OSE 11 月合约):

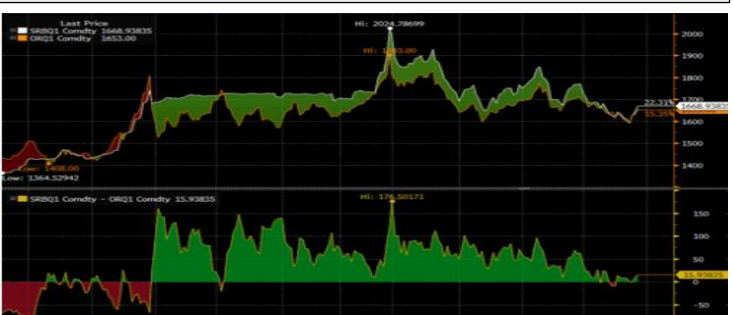
OSE 11 月期货本周收于 240.8, 位于重要的 200 日均线上方。本周早些时候, 价格触及支撑位 232.0 和 232.1, 并成功维持在重要支撑位 230.0 之上。周四和周五价格呈上升趋势, 一度达到 241.3 的高点, 随后收于 240.8。整个星期都是窄幅波动, RSI 处于中性区间, 为 50.8%。市场有机会向 248.0-250 的点位走高, 但若收盘在 230.0 以下则表明市场看跌。



资料来源: Bloomberg

橡胶交易-跨市套利 (上能源 - SICOM 8 月合约):

本周, 做多 INE 8 月 - 做空 SICOM 8 月合约的套利者看到两者价差有所扩大。INE 8 月收于 10,775 元(折算为 1,669 美元/吨, 汇率 6.4562), SICOM 8 月收于 1,653 美元/吨, 两者差价为 +16 美元 (1,669-1,653)。套利者预计市场间利差将继续扩大至 40/50 水平, 并希望在价差 40 时获利平仓。套利者同时设置了 GTC 止损单, 以便利差收窄至 -10 时可止损退出。



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。