

夜盘点评



王成强 0516-83831127
wangchengqiang@neweraqh.com.cn
F0249002 Z0001565

程伟 0516-83831160
chengwei@neweraqh.com.cn
F3012252 Z0012892

张雷 0516-83831185
zhanglei_xz@neweraqh.com.cn
F0264563 Z0002362

宏观及金融期货研究组

程伟 0516-83831160
chengwei@neweraqh.com.cn
F3012252 Z0012892

王成强 0516-83831127
wangchengqiang@neweraqh.com.cn
F0249002 Z0001565

农产品研究组

王成强 0516-83831127
wangchengqiang@neweraqh.com.cn
F0249002 Z0001565

张伟伟 0516-83831165
zhangweiwei@neweraqh.com.cn
F0269806 Z0002792

化工品研究组

石磊 0516-83831165
shilei@neweraqh.com.cn
F0270570 Z0011147

张伟伟 0516-83831165
zhangweiwei@neweraqh.com.cn
F0269806 Z0002792

金融工程研究组

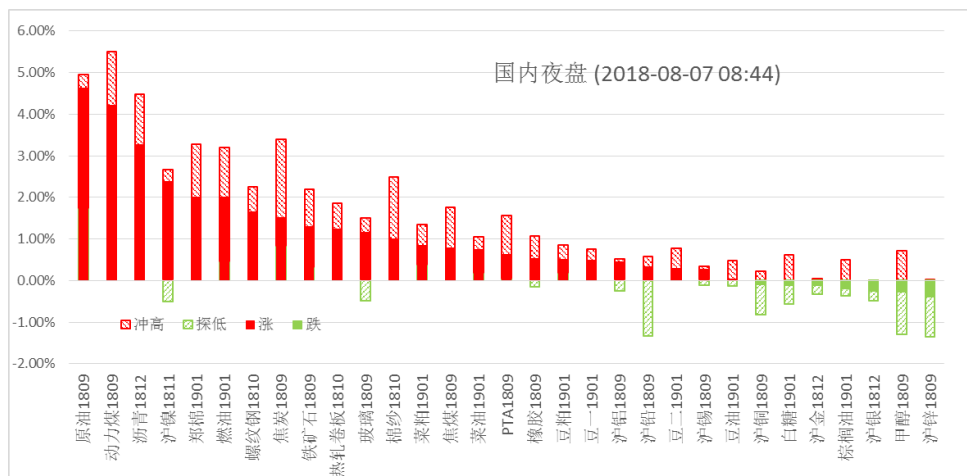
张雷 0516-83831185
zhanglei_xz@neweraqh.com.cn
F0264563 Z0002362

褚思伟 0516-83831160
cusiwei@neweraqh.com.cn
F0231770 Z0000239

每日夜盘市场表现综述

夜盘表现一览

国内夜盘



(注：相对昨收盘价计算)

国际市场



(注：相对昨收盘价计算)

北京时间周一夜间，标普涨 0.35%；道指涨 0.16%；欧洲 Stoxx50 指数跌 0.07%；美元指数涨 0.16%；伦铜跌 1.15%；WTI 原油涨 0.32%；Brent 原油涨 0.31%；黄金跌 0.52%。美豆跌 1.13%；美豆粉跌 0.81%；美豆油跌 0.07%；美糖涨 1.38%；美棉涨 0.56%；CRB 指数涨 0.36%；BDI 指数涨 0.00%。离岸人民币 CNH 贬 0.26%报 6.8670；大连焦炭 1809 涨 1.51%，大连铁矿 1809 涨 1.3%，上海螺纹钢 1810 涨 1.65%，上海原油 1809 涨 4.63%。

夜盘点评

一、宏观视点

美国对伊朗的首批制裁将于周二生效，意味着继续与伊朗保持经贸往来的企业将受到制裁。英德法表示坚决维持伊核协议，欧盟委员会将着手更新“阻断法令”，依据美国拟重启的制裁措施扩大法令适用范围，更新后的“阻断法令”遂于8月7日起正式生效。美国重启对伊朗制裁点燃避险情绪，美元、美股上涨，欧洲股市下跌，国际黄金承压回落。昨晚，英国首相发言人表示，英国首相特雷莎·梅始终相信无协议比一份糟糕的协议要好，进一步加剧了市场对英国“硬脱欧”的担忧，英镑盘中再创新低。国外方面，今日将公布德国6月贸易帐和工业产出月率，此外澳洲联储将公布利率决定，需保持重点关注。短期来看，美国开始对伊朗实施制裁，英国无协议脱欧疑虑重重，是支撑美元上涨的主要原因。但近期值得注意的是，欧美经济形势发生一些微妙的变化，美国7月制造业PMI已连续第三个月下滑，服务业PMI开始放缓，二者走势趋于吻合。而欧元区7月制造业PMI为年内首次回升，暂且不论是否能够持续，但至少说明“美强欧弱”的这种预期削弱了，意味着支撑美元走强的因素边际减弱。对于黄金来说，长期走势取决于实际利率水平，美国经济接近周期顶点，通胀预期上升，经济出现滞涨的可能性在增加，对金价长期利好，建议中线多单逢低分批入场。

二、农产品板块

近日，经济日报记者在走访相关行业专家、综合分析国内外市场形势后发现，通过推广低蛋白日粮配方、增加杂粕进口、扩大国内生产等措施，2018年内中国大豆进口量有望减少1000万吨以上，中美贸易战威胁美国大豆出口需求，对芝加哥盘面价格有抑制，夜盘价格小幅下跌。美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称，截至2018年8月5日当周，美国大豆优良率为67%，低于分析师预估的69%，前一周为70%，去年同期为60%。关键生长期不及预期的作物生长状况，对价格有提振，预计芝加哥价格很快将出现恢复性反弹。USDA周一公布的周度出口检验报告显示，截至2018年8月2日当周，美国大豆出口检验量为89.3万吨，此前市场预估50-75万吨，关注贸易战动向和大豆贸易流重塑，美豆供需新平衡。周五夜间USDA的8月供需报告发布前，预计芝加哥谷物价格更多表现为震荡。USDA7月供需报告单产预估持平于48.5，上年美豆单产为49.1蒲/英亩，而2016/17年度则为创纪录的52蒲/英亩，关注产量前景的评估。昨日国内郑州麦、稻期货全面大涨提振，豆一低位止跌企稳，粕价转入高位强势震荡，豆油突破近一个月高点完成阶段性筑底，价格预计将启动趋势反弹，关注中秋国庆双节备货需求对盘面的扶助和配合。

三、工业品板块

伦铜下跌，美元走强之际投资者对全球经济增长前景感到忧心忡忡，中美贸易战阴霾一直笼罩在有色金属市场上，制约了价格的表现。伦敦镍跌至年内低位区后获得技术支持，率先表现其强势反弹诉求，更多受沪镍剧烈拉涨提振，因上海镍仓单持续下滑势头未止。原油(WTI)上涨，盘中一度涨幅超过2%，有消息指出沙特正在控制增产幅度，同时伊朗制裁重启带来了原油供应面的担忧，这帮助油价适度上涨，不过上行空间依然受限于强势美元。特朗普声明称，将于11月5日恢复制裁伊朗，制裁措施针对的是伊朗的能源和石油。中国是伊朗最大的进口国，美国或单方面制裁与伊朗有经贸往来的企业，可能对上海原油有额外的支持，INE原油夜盘逼近涨停。黑色系品种，“你方唱罢我登场”，继螺纹钢、热轧卷板、焦炭强势新高之后，低位的动力煤回归现货大幅补涨，进一步关注环控和限产动向对盘面的推动，并注意高位价格波动风险。

交易层面上，商品波动风险加剧，中美贸易战愈演愈烈，国内货币边际宽松，环控推升基础工业品价格，经济“滞涨”风险增加。日内重点推荐：

多头配置品种：镍 1811、PTA1809、PTA1901、燃料油 1901、燃料油 1905、原油 1809、铁矿石 1901、焦炭 1901、螺纹钢 1901、豆油 1901、菜油 1901 等；

空头配置品种：日内无推荐。

免责声明

本研究报告由新纪元期货股份有限公司撰写，报告中所提供的信息均来源于公开资料，我们对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。我们力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考。本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告版权仅为新纪元期货股份有限公司所有，未经书面授权，任何机构和个人对本研究报告的任何部分均不得以任何形式翻版、复制和发布。如欲引用或转载本文内容，务必联络新纪元期货股份有限公司并获得许可，并需注明出处为新纪元期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

新纪元期货股份有限公司对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

联系我们

公司总部

全国客服热线：400-111-1855
电话：0516-83831105
研究所电话：0516-83831185
传真：0516-83831100
邮编：221005
地址：江苏省徐州市淮海东路153号
新纪元期货大厦

管理总部

电话：021-60968860
传真：021-60968861
地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦8E&F

成都分公司

电话：028-68850966
邮编：610000
传真：028-68850968
地址：成都市高新区天府二街138号1栋28层2803、2804号

深圳分公司

电话：0755-33376099
邮编：518009
地址：深圳市福田区商报东路英龙商务大厦1206、1221、1222

北京东四十条营业部

电话：010-84261653
传真：010-84261675
邮编：100027
地址：北京市东城区东四十条68号平安发展大厦4层407室

南京营业部

电话：025 - 84787999
传真：025- 84787997
邮编：210018
地址：南京市玄武区珠江路63-1号

徐州营业部

电话：0516-83831119
传真：0516-83831110
邮编：221005
地址：徐州市淮海东路153号

常州营业部

电话：0519 - 88059977
传真：0519 - 88051000
邮编：213121
地址：常州市武进区延政中路16号世贸中心B栋2008-2009

南通营业部

电话：0513-55880598
传真：0513 - 55880517
邮编：226000
地址：南通市环城西路16号6层603-2、604室

苏州营业部

电话：0512 - 69560998
传真：0512 - 69560997
邮编：215002
地址：苏州干将西路399号601室

上海东方路营业部

电话：021-61017395
传真：021-61017336
邮编：200120
地址：上海市浦东新区东方路69号裕景国际商务广场A楼2112室

杭州营业部

电话：0571 - 85817186
传真：0571-85817280
邮编：310004
地址：杭州市绍兴路 168 号

广州营业部

电话：020 - 87750826
传真：020-87750882
邮编：510080
地址：广州市越秀区东风东路703大院29号8层803

成都高新营业部

电话：028-68850968-826
传真：028-68850968
邮编：610000
地址：成都市高新区天府二街138号1栋28层2804号

重庆营业部

电话：023 - 67917658
传真：023-67901088
邮编：400020
地址：重庆市渝中区新华路388号9-1号