

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

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

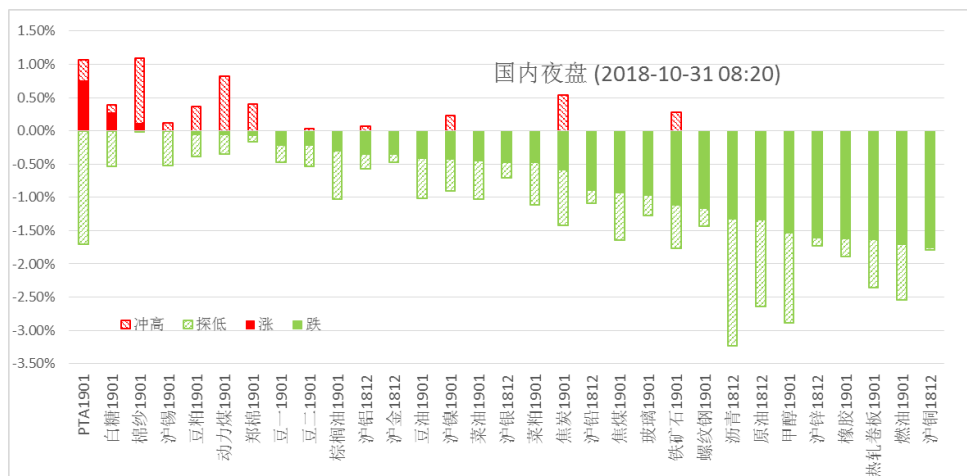
【新纪元期货·每日观点】

【2018年10月31日】

每日夜盘市场表现综述

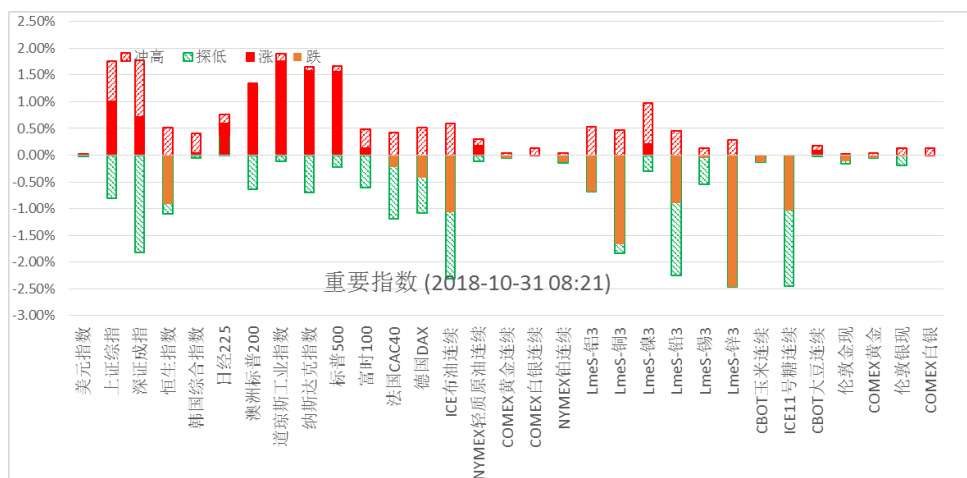
夜盘表现一览

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10月30日二夜间,标普500指数涨1.57%,欧洲Stoxx50指数跌0.10%,美元指数涨0.31%;伦铜跌1.66%;WTI原油跌0.51%;Brent原油跌1.04%;黄金跌0.54%。美豆跌0.77%;美豆粉跌1.13%;美豆油涨0.21%;美糖跌1.04%;美棉跌0.41%;CRB指数跌0.86%;BDI指数跌0.59%。离岸人民币CNH升0.07%报6.9704;焦炭跌0.58%,铁矿石跌1.12%,螺纹钢跌1.17%,上海原油跌1.36%。

夜盘点评

一、宏观视点

昨晚公布的美国 10 月咨商会消费者信心指数上升至 137.9 (前值 135.3), 高于预期的 136, 创 2000 年 9 月以来新高。而稍早公布的欧元区第三季度 GDP 同比降至 1.7% (前值 2.1%), 低于预期的 1.8%, 英国 10 月零售销售差值大幅下滑。受“美强欧弱”的预期升温影响, 美股大涨、欧股下跌, 美元指数持续上涨, 突破 97 整数关口, 创 2017 年 6 月以来新高。国际黄金承压回落, 逼近 1220 美元/盎司。近期英国和欧盟脱欧谈判在爱尔兰边境问题上搁浅, 引发市场对谈判陷入僵局的担忧, 拖累欧元、英镑走弱, 也是美元指数走强的一个重要原因。欧盟将于 11 月份召开脱欧峰会, 未来几周谈判进展将成为市场关注的焦点, 对外汇市场的影响将会加大, 若最终能达成协议, 避免无序脱欧, 则对欧元、英镑形成重大利好, 否则美元指数将进一步走强。美国中期选举将于 11 月 6 日举行, 届时将改选众议院全部席位和参议院三分之一席位, 民调显示共和党将失去众议院多数党地位, 但回顾 2016 年英国脱欧公投和美国大选的教训, 民调结果并不可靠, 警惕市场波动放大的风险。国外方面, 今日将公布欧元区 10 月 CPI 年率, 晚间公布美国 10 月 ADP 就业人数以及芝加哥 PMI, 此外日本央行将公布利率决议, 预计仍将维持宽松政策不变。短期内避险情绪回落, 以及美元指数走强, 黄金存在回调压力。长期来看, 美国经济增速接近周期顶部, 通胀预期上升, 但未出现加速的迹象, 美联储加息周期接近尾声, 经济出现滞涨的可能性在增加, 对黄金长期利好, 建议逢回调增持中线多单。

二、农产品板块

美国总统特朗普表示, 他将会与中国在贸易谈判中达成“绝佳协议”, 同时警告, 若无法达成协议, 还有巨额关税等着实施。美国大豆对华出口陷入停滞, 贸易战前景对芝加哥市场带来牵制。截止到 28 日当周, 美豆收割率 72% 高于预期值 71%, 去年同期和五年均值为 81%。本年度迄今为止, 美豆出口销售较去年同期减少 26%。在美豆收割进度加快和出口销售疲弱面前, 芝加哥大豆跌穿 850 即近一个月低位, 价格再度探底风险增加。国内利空政策频发, 在 10 月下旬我国放开印度菜粕对华出口, 而后又取消豆粕出口退税, 11 月 1 日开始, 低蛋白日粮团体标准进入实质推进, 这一系列政策旨在稳供给、减需求, 缓和贸易战背景下远期大豆供给吃紧的预期。10 月 28 日“巴西特朗普”当选后的农业、运费政策面临调整, 11 月 6 日美国中期选举和紧接着 11 月 30 日-12 月 1 日的 G20 会晤, 这些重磅事件增加了市场不确定性波动风险。国内豆粕资金持仓持续流出十数日, 主力合约减产 80 与万手, 伴随期价趋势下跌, 短期跌势扩大, 有重回年内区间低位的风险, 波段沽空思路。豆油、棕榈油收盘在年内低位, 价格重心有进一步下滑风险, 警惕趋势下跌加深。

三、工业品板块

国际金属市场, 伦铜下跌, 因美元持续上涨突破 97 关口创年内新高, 伦铝跌至最近 14 个月最低位, 投资者担忧需求面, 有色金属板块遭遇集体抛售领跌商品。韩国统计局周三公布数据显示, 该国 9 月工业产出同比下降 8.4%, 降幅超出预期, 且是 2009 年 3 月以来的最大降幅, 这是继三季度 GDP 创下九年新低后, 作为全球经济风向标的韩国传递来的又一不祥信号, 对大宗商品价格指数带来负面冲击。国际原油方面, 虽然美国即将实施第二轮制裁恐进一步打压原油供应, 但沙特等国继续增产令市场对供应过剩局面的忧虑情绪加重, 同时美元继续走高也令油价承压。API 库存公布后, 美油短线小幅走高跌幅收窄。美国石油协会(API) 数据显示, 上周 API 原油库存增加 569 万桶, 预期增加 366.7 万桶。黑色金属板块高位价格松动, 热轧卷板趋势下跌表现最为疲软, 双焦下探关注支持位, 在金融市场动荡的市场环境中, 上涨动能衰减, 关注宏观利空宣泄和释放进程。

总结：主要欧美股指长期跌势加深风险在释放，金融市场动荡市况商品波动加剧存在整体性调整风险，注意缩短交易周期。

交易层面上，日内重点推荐：

多头配置品种：pta1901、白糖 1901、1905、IF1812 等；

空头配置品种：螺纹钢 1901、热轧卷板 1901、焦炭 1901、焦煤 1901、铜 1812、镍 1901 等。

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