

夜盘点评



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

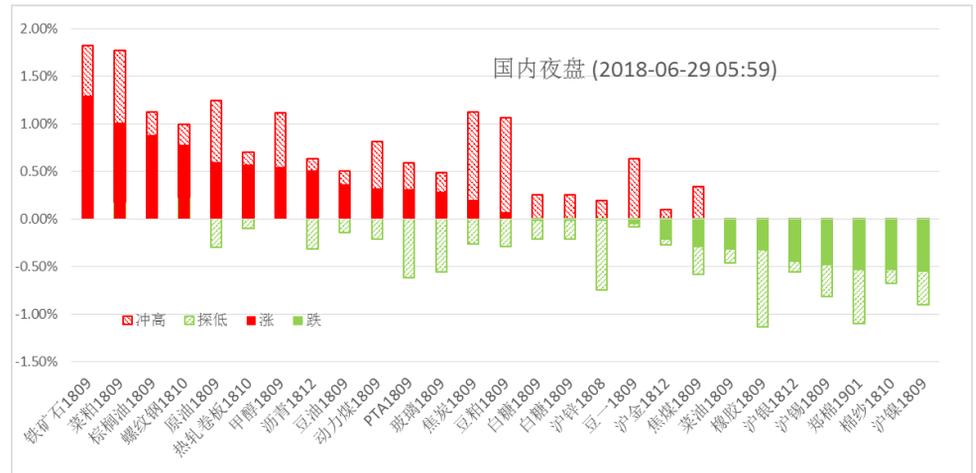
【新纪元期货·每日观点】

【2018年6月29日】

每日夜盘市场表现综述

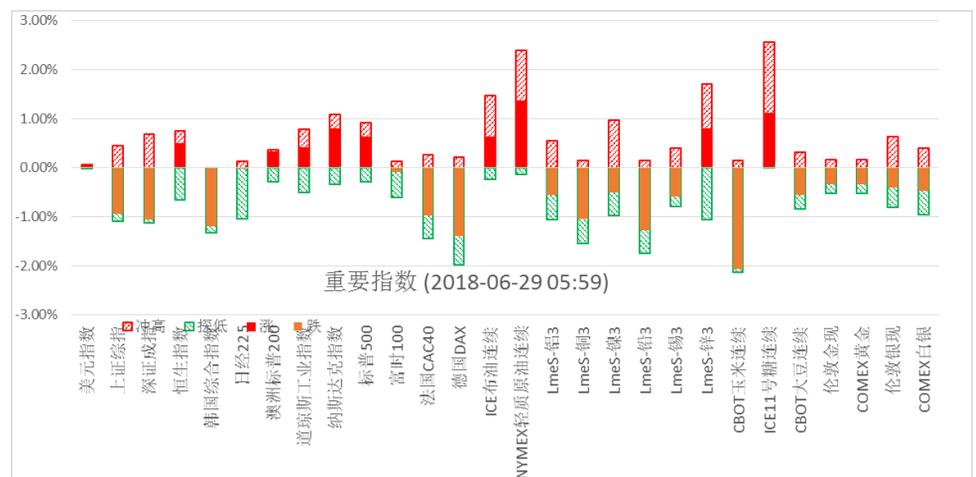
夜盘表现一览

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)

周四夜间，标普涨 0.05%；道指跌 0.12%；欧洲 Stoxx50 指数跌 1.04%；美元指数跌 0.04%；伦铜跌 1.05%；WTI 原油涨 0.71%；Brent 原油涨 0.12%；黄金跌 0.53%。美豆跌 0.61%；美豆粉涨 0.03%；美豆油跌 0.24%；美糖涨 1.49%；美棉跌 1.27%；CRB 指数跌 0.03%；BDI 指数涨 1.53%。离岸人民币 CNH 贬 0.27%报 6.6360；大连焦炭 1809 涨 0.19%，大连铁矿 1809 涨 1.29%，上海螺纹钢 1810 涨 0.78%，上海原油 1809 涨 0.59%。

夜盘点评

一、宏观视点

国内方面，央行货币政策委员会二季度例会内容显示，我国经济基本面良好，内需对经济的拉动不断上升，外贸依存度显著下降，应对外部冲击的能力增强。稳健的货币政策保持中性，要松紧适度，保持流动性合理充裕，管好货币供给总闸门，引导货币信贷及社会融资规模合理增长。把握好结构性去杠杆的力度和节奏。与去年四季度例会相比，今年货币政策局部微调，为应对外部冲击给经济带来的下行风险，货币政策正在向稳增长方面倾斜。国外方面，昨晚公布的美国第一季度实际 GDP 同比增长 2%，个人消费支出同比增长 0.9%，分别低于预期的 2.2%和 1%，核心 PCE 物价指数持平于 2.3%。数据表明美国经济仍在温和扩张，通胀已接近 2%的目标。美联储主席鲍威尔向民主党众议院筹款委员会重申，美联储正追求耐心的加息路径，通胀一直很低，因此政策制定者必须谨慎行事。周四，美元指数高位震荡，国际黄金连续第四日下跌，人民币汇率录得十一连降。今日将公布欧元区 6 月 CPI 年率，美国 5 月核心 PCE 物价指数、个人支出月率，需重点关注。在“美强欧弱”的经济格局尚未扭转的情况下，美元将继续保持强势。

二、农产品板块

美国农业部 (USDA) 将于今夜发布种植面积和季度库存报告，调查的分析师预计，截至 6 月 1 日当季，美国大豆库存料为 12.25 亿蒲式耳，这将是 6 月 1 日当季同期纪录最高水平，美国 2018 年大豆种植面积为 8969.1 万英亩，高于美国农业部 (USDA) 3 月 29 日预估的 8898.2 万英亩，2017 年最终种植面积为 9014.2 万英亩。美国中西部作物带降雨充沛，美豆产量前景看好的预期进一步施压市场，且中美贸易关系恶化的忧虑对芝加哥市场负面冲击的余威仍在，美豆缩量窄幅交投观望氛围浓厚，预计季末报告利空因素已提前计入价格，报告发布后对盘面冲击有限。据 SPPOMA 消息，马来西亚棕榈油产量比 5 月份下降 20.07%，东南亚棕榈油季节性产出弱于预期，对棕榈油等油脂价格仍有支持作用。人民币汇率刷新去年 11 月以来的点位，持续加速贬值对内盘市场价格带来显著支持，国内豆粕持稳 3100、菜粕持稳 2450，价格仍趋向反弹上涨，呈现内强外弱走势。

三、工业品板块

原油(WTI)小涨，美国原油库存报告的利好影响仍在发酵，同时伊朗原油出口危机也有效抵消了 OPEC 增产带来的逆风因素，据路透援引消息人士，印度石油部要求精炼厂准备好自 11 月起将从伊朗进口的原油量大幅削减或直接降至零，利比亚国家石油公司总裁称，受东部冲突影响，利比亚原油产量为 70 万桶/日。WTI 原油脱离 6 月低价累计涨幅近 15%持稳 70 美元关口，上海原油逼近 500 元关口。金属市场，伦铜跌至三个月低点，投资者担心经济增长前景和基础金属需求前景，伦铜跌至 2017 年 9 月以来重要支持位。另据 SMM，近日国内 70%以上冶炼厂集体于陕西召开铅锌理事会会议，会后表示，各家冶炼厂将加强行业自律和共同合作，提高加工费，计划联合减产 10%，此前伦锌脱离牛市高点进入技术熊市，累计跌幅已超 20%，消息将刺激价格超跌反弹。徐州地区钢厂于 6 月底开始陆续烘炉，预计 7 月初可以恢复生产，对黑色品种价格会带来短线上的干扰，而钢材需求旺盛对焦炭、铁矿等价格形成支持，尽管梅雨季对钢材需求有负面影响，但其库存累积数量有限，期价高贴水状态不支持价格短期有大的下滑，却有企稳反弹诉求。

交易层面上，全球贸易战 VS 降准因素，日内重点推荐：

多头配置品种：股指、原油、橡胶、pta、螺纹钢、热轧卷板、镍、豆粕、豆油等；

空头配置品种：白糖等。

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