

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

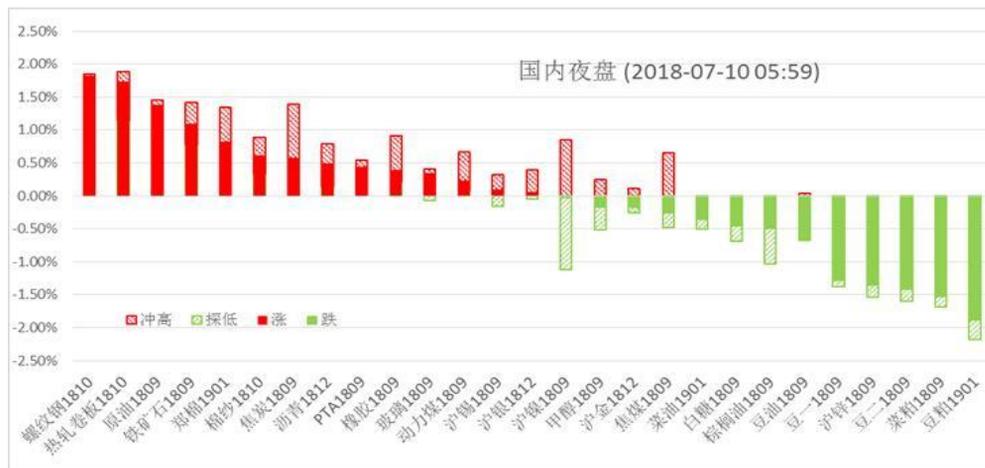
【新纪元期货·每日观点】

【2018年7月10日】

每日夜盘市场表现综述

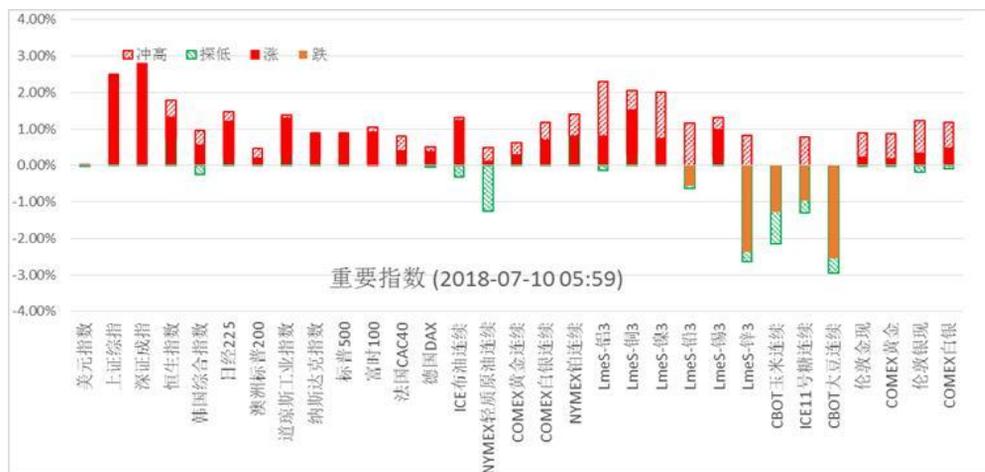
夜盘表现一览

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)

北京时间周一夜间，标普涨 0.88%；道指涨 1.31%；欧洲 Stoxx50 指数涨 0.45%；美元指数涨 0.05%；伦铜涨 1.53%；WTI 原油涨 0.28%；Brent 原油涨 1.47%；黄金涨 0.20%。美豆跌 2.50%；美豆粉跌 2.93%；美豆油跌 0.54%；美糖跌 0.87%；美棉涨 1.21%；CRB 指数涨 0.09%；BDI 指数跌 0.80%。离岸人民币 CNH 升 0.60%报 6.6223；大连焦炭 1809 涨 0.57%，大连铁矿 1809 涨 1.06%，上海螺纹钢 1810 涨 1.82%，上海原油 1809 涨 1.38%。

夜盘点评

一、宏观观点

7月8日至9日，证监会召开上市公司座谈会，听取对当前经济金融形势的看法，以及维护资本市场稳定的建议。近期国家多部委密集发声，力挺中国经济平稳发展的良好态势，坚决维护资本市场稳定，有利于提振市场信心，悲观预期将逐渐得到纠正。国外方面，英国政局再起波澜，脱欧大臣戴维斯因在脱欧协议上与首相存在分歧而辞职，此外英国外长及负责脱欧事务的重要成员申请辞职，内阁发生重大人事变故将对脱欧进程造成影响，短期利空英镑。欧洲央行行长德拉基在欧洲议会上讲话称，欧元区通胀的改善正在自我持续的道路上进行的，这使得欧洲央行可以在全球贸易紧张局势升级的情况下，逐步撤出宽松。计划于12月逐渐停止目前2.4万亿欧元的买债计划，从9月开始，每月将购买150亿欧元的债券，为目前买债规模的一半，维持当前利率在2019年9月之前不变。我们认为欧洲央行肯定了通胀已在可持续调整的轨道上，将按原计划逐步退出宽松政策。近期10年期美债收益率高位回落，与2年期国债收益率差收窄至0.3%以下，若收益率曲线“倒挂”，则意味着经济衰退的风险增加。通胀预期上升，实际利率边际下降，对黄金长期利好，建议逢低布局中线多单。

二、农产品板块

本周为USDA供需报告周，北京时间周五凌晨发布，市场对7月供需报告预期为，美陈豆结转库存5.07亿蒲（6月5.05），新豆4.71亿蒲（6月3.85），该份报告可能计入贸易战对美豆的冲击，预期偏空，或已在持续阴跌中消化殆尽。天气市时间窗口，市场看重作物生长状况，USDA周一在每周作物生长报告中公布称，截至2018年7月8日当周，美国大豆优良率为71%，高于分析师预估的70%，但持平于上周的71%，去年同期为62%。USDA周一公布的数据还显示，截至2018年7月5日当周，美国大豆出口检验检疫量为654834吨，符合此前市场预估的37.5-90万吨，前周修正为849374吨，初值为849204吨。芝加哥大豆在录得近三年最大单日升幅后，出现回撤下跌，关注供需报告对盘面的影响。贸易战开启后，国家鼓励企业从非美企业进口大豆，短期国内供给充裕，国内豆系阶段性缺乏持续上涨的基础。

三、工业品板块

金属市场，伦铜上涨并脱离一年最低位，因风险情绪改善之际追随欧美股市上涨的表现。有色金属以铜为代表，在重要低位出现重要的抵抗性反弹，关注5到10日均价处的反压情况，未能持稳存在续跌风险，后市依赖金融市场情绪。原油(WTI)上涨，伊朗原油出口可能造成的供应空缺为油价带来了有效提振，但美元反弹以及美国石油活跃钻井数再度上升限制了油价的上行空间，近日能化板块震荡显强。国内环保督查和“蓝天保卫战”对黑色系的正面影响开始发挥作用，也得益于股指强劲反弹的正面外溢提振，因处于季节性需求偏弱的时间窗口，仍需注意高位价格的反复。

交易层面上，工强农弱背景下，日内重点推荐：

多头配置品种：股指、原油、pta、橡胶、铜、镍、螺纹钢、热轧卷板、双焦等；

空头配置品种：豆粕、菜粕等。

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