

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

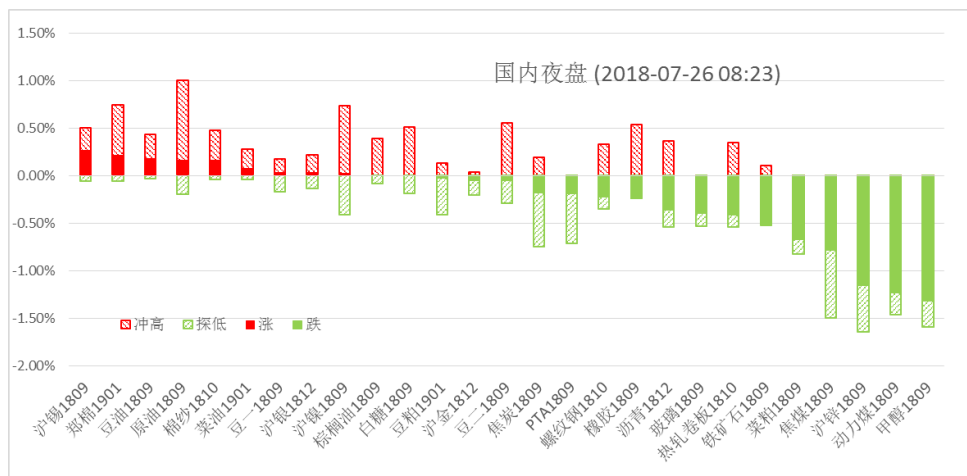
张雷 0516-83831185
zhanglei_xz@neweraqh.com.cn
F0264563 Z0002362

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

每日夜盘市场表现综述

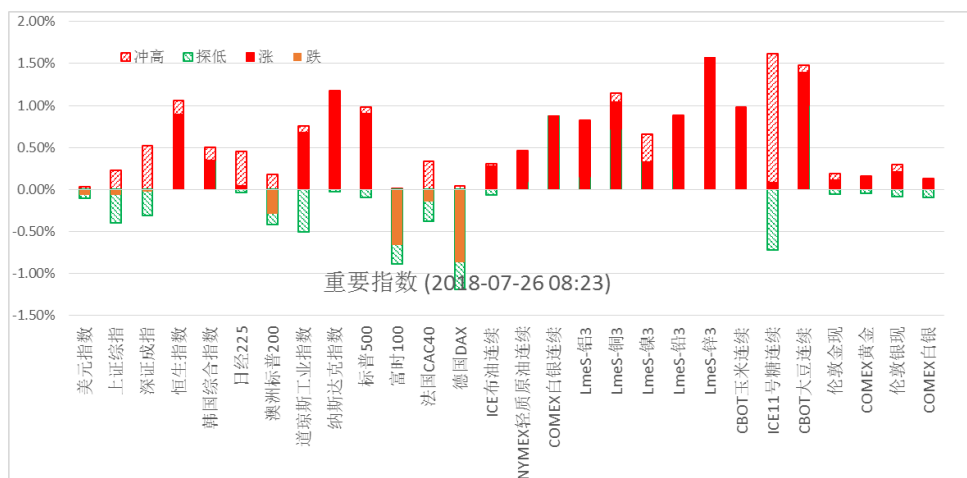
夜盘表现一览

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)

北京时间周三夜间，标普涨 0.91%；道指涨 0.68%；欧洲 Stoxx50 指数跌 0.54%；美元指数跌 0.41%；伦铜涨 0.69%；WTI 原油涨 1.08%；Brent 原油涨 1.58%；黄金涨 0.51%。美豆涨 0.37%；美豆粉涨 0.80%；美豆油涨 0.80%；美糖跌 0.09%；美棉涨 1.42%；CRB 指数涨 0.76%；BDI 指数跌 0.11%。离岸人民币 CNH 升 0.79%报 6.7565；大连焦炭 1809 跌 0.19%，大连铁矿 1809 跌 0.52%，上海螺纹钢 1810 跌 0.22%，上海原油 1809 涨 0.16%。

夜盘点评

一、宏观视点

昨晚公布的美国6月新屋销售总数为63.1万，低于预期的67万。美欧贸易谈判方面，美国总统特朗普与欧盟委员会主席容克达成一致，以避免欧美贸易战。欧盟同意进口更多大豆，下调工业关税，并就进口美国液化天然气做更多工作，但未含汽车方面放宽措施。周三美股大涨，道琼斯指数创3月12日以来新高。美元指数延续回落态势，逼近94整数关口，国际黄金突破1230美元/盎司。有关媒体称，多位共和党领导人和商界高管都认为，征收汽车关税可能会破坏美国经济。而特朗普仍计划今年对高达2000亿美元进口汽车征关税。此后两党参议员提出议案，试图推迟可能出台的汽车关税。国外方面，今晚欧洲央行将公布利率决议，稍后央行行长德拉基将召开新闻发布会，预计货币政策声明变化不大，重点关注对于欧元区经济和通胀前景的评估。本周五将公布美国二季度GDP、核心PCE物价指数，市场预期美国经济增长率将达到甚至超过4%，将创2005年以来最大增幅。至今美国经济已创历史第二长增长记录，我们将密切跟踪美国三季度数据，若经济增速不能再创新高，则美国经济周期顶点将大概率在今年出现。近期公布欧洲经济数据显示，欧元区7月制造业PMI好于预期，下半年经济出现企稳的迹象，但能否持续有待进一步验证。对于黄金来说，长期走势取决于货币属性，长端美债收益率平坦化，通胀预期上升，实际利率边际下降，对金价长期利好。

二、农产品板块

全球产量忧虑下，芝加哥小麦飙升至近八周高位，主要合约触及35美分的涨停限制，收盘涨幅超过6%，因咨询公司对欧洲软麦产量预估下调至不到1.3亿吨，较7月1.324亿吨低200多万吨，俄罗斯小麦单产处于近三年低点，另外，美国为期三天的田间作物巡查，第一天的结果显示，北达科他南部和临近的南达科他洲部分地区产量预计低于平均水平，为38.9蒲式耳/英亩。受此外溢支持，芝加哥玉米上涨1.71%，芝加哥大豆技术买盘持续，持稳870意味着近两个月的趋势下跌终结。人民币夜间出现大幅升值超500点，豆系内盘涨势出现迟滞，国内油粕市场短期供给宽裕，长期供给紧张，这决定了反向市场买远月抛近月的套利操作盛行，也适应于软商品糖、棉。

三、工业品板块

特朗普和欧盟官员容克达成协议，避免了美欧元贸易战，美股三大指数在尾盘飙升，风险偏好骤然回升，推动有色金属铜、锌、镍等反弹之势出现扩大，此前市场忧虑全球贸易战及全球经济增长，不利于金属需求而打压价格。美国能源信息署(EIA)数据显示，截至7月20日当周EIA原油库存减少614.7万桶，预期为减少223.4万桶。汽油库存减少232.8万桶，库欣原油库存减少112.7万桶。沙特能源部长称，沙特临时停止了经过曼德海峡的所有原油运输。因沙特油轮遭到也门胡塞武装的袭击。美国原油库存报告全面利多，同时美元承压回落，这为油价反弹创造了助力，此外贸易局势缓解也在一定程度上改善了市场的风险情绪，从而推高油价。黑色系方面，严防新增产能成为钢铁去产能的首要任务，这决定了成材生产高利润将成常态，工业和信息化部日前印发《坚决打好工业和通信业污染防治攻坚战三年行动计划》，强调错峰生产、调整产业结构和综合治理污染，对建材市场形成长期支持。螺纹钢、热轧卷板、焦炭等1901合约，进入突破性上涨新阶段。

交易层面上，国内宽松政策成为市场焦点，欧美贸易战休止提升外部风险偏好，日内重点推荐：

多头配置品种：铜、锌、镍、螺纹钢、焦炭、燃料油、pta、豆粕、菜粕、豆油等多数商品；

空头配置品种：鸡蛋、苹果等，普涨市况限制单日常空头配置选择。

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