

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

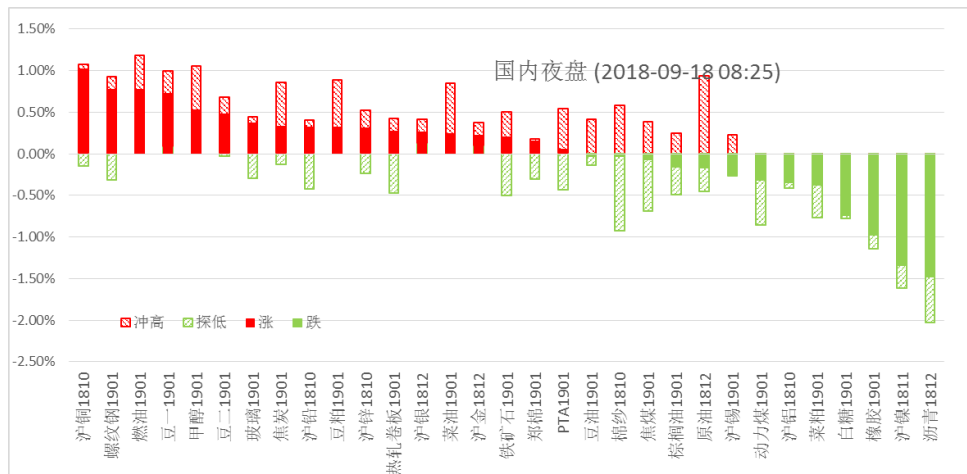
【新纪元期货·每日观点】

【2018年9月18日】

每日夜盘市场表现综述

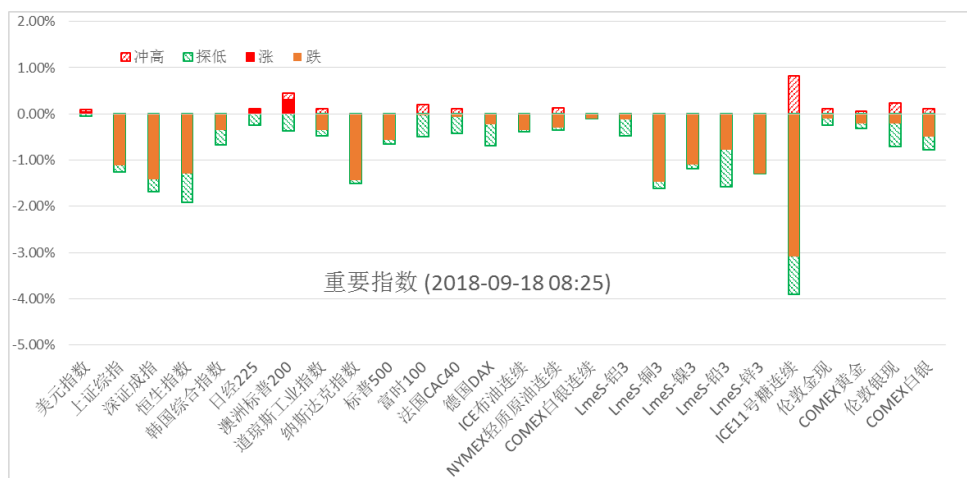
夜盘表现一览

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)

北京时间周二夜间 标普 500 跌 0.56% 欧洲 Stoxx50 指数涨 0.10% 美元指数跌 0.48% ; 伦铜涨 0.76% ; WTI 原油跌 0.30% ; Brent 原油跌 0.17% ; 黄金涨 0.65%。美豆跌 0.65% ; 美豆粉跌 0.91% ; 美豆油跌 0.11% ; 美糖跌 2.11% ; 美棉跌 0.57% ; CRB 指数跌 0.44% ; BDI 指数跌 0.66%。离岸人民币 CNH 升 0.17%报 6.8704 ; 大连焦炭 1901 涨 0.33% , 大连铁矿 1901 涨 0.20% , 上海螺纹钢 1810 涨 0.78% , 上海原油 1812 跌 0.17%。

夜盘点评

一、宏观视点

昨晚公布的美国 9 月纽约联储制造业指数降至 19 (前值 25.6), 低于预期的 23。数据公布后, 美元指数跌幅扩大, 国际黄金短线上扬, 突破 1200 美元/盎司, 10 年期美债收益率再次涨破 3.0%。市场担心美国即将宣布对华 2000 亿美元商品加征关税, 避险情绪卷土重来, 欧美股市普遍下跌, 离岸人民币盘中急跌, 失守 6.87 关口。英国脱欧谈判方面, 欧盟首席脱欧谈判官巴尼耶表示, 若保留单一市场的整体性, 仍可能达成脱欧协议。近期英国脱欧谈判进展顺利, 欧盟在爱尔兰边境问题, 以及英国首相特蕾莎梅提出的“契克斯脱欧计划”的态度上出现软化, 进一步增加了达成脱欧协议的可能性。欧盟将于 11 月份召开脱欧峰会, 未来几周脱欧谈判的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, 对欧元、英镑来说, 则属于重大利好。国外方面, 本周将公布美国及欧元区 9 月制造业 PMI, 届时“美强欧弱”的预期是否逐步削弱将进一步得到验证。一旦“美强欧弱”的预期扭转, 美元指数将面临较大幅度的下跌。今晚欧洲央行行长德拉基将欧洲金融监管会议上发表讲话, 需保持密切关注。近期我们反复提示, 欧美经济形势发生重要变化, 美国 7-8 月经济数据开始回落, 而欧元区经济有所好转, “美强欧弱”的预期逐渐被削弱, 支撑美元指数走强的因素边际减弱。8 月中旬以来, 美元指数高位回落, 这一逻辑正在不断得到印证。长期来看, 美国经济增速接近周期顶部, 通胀预期上升, 经济出现滞涨的可能性在增加。

二、农产品板块

美国油籽加工商协会(NOPA)周一表示, 美国 8 月大豆加工商压榨大豆数量为 1.58885 亿蒲式耳, 低于预期, 但创同期纪录高位。交易商等待美国预期将对新一轮中国商品征收关税的消息, 此举将令美中贸易争端加剧, 美国总统特朗普表示, 将在周一市场收盘后宣布针对中国的最新关税措施, 中国外交部已经表示, 如果美国采取新的关税举措, 中方将采取必要回应。美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称, 截至 9 月 16 日当周, 美国大豆优良率为 67%, 低于市场预估均值 68%, 前一周为 68%, 去年同期为 59%。当周, 美国大豆收割率为 6%, 高于市场预估的 5%, 去年同期为 4%, 五年均值为 3%。关注贸易战升级靴子落地后市场的反馈, 预计大豆和豆粕表现显著强于外盘, 呈现震荡盘涨的走势, 易于出现粕强油弱的格局。软商品棉花在 16500 关键技术位处跌势收窄, 存在技术反弹诉求, 而郑州白糖承压 5100 后重新在区间内盘跌。

三、工业品板块

特朗普政府宣布新一轮关税, 将对价值 2000 亿美元中国进口商品征收 10%关税。10%的新关税将于 9 月 24 日生效, 到年底税率将提升至 25%。中国已表示将对美国进口商品采取加征关税的报复性举措; 美国财政部仍计划本周、下周与中国举行新的贸易谈判。贸易战升级的消息, 极大打击商品市场交投情绪, 有色金属跌势尤甚, 警惕市场情绪宣泄和恐慌抛售风险; 国际原油下跌, 虽然美国对伊朗制裁已经开始显现效果, 但中美贸易局势恐再度恶化, 这令市场风险情绪大受打压, 从而压低了投资者的买入兴趣, 不过美元走弱限制了油价跌幅。黑色系方面, 成材端螺纹、热卷近月合约强劲拉升领涨商品, 环控和供给收紧的现状再次主导盘面, 但金融市场动荡, 远期需求存在忧虑, 可能削弱远月合约的涨势, 需关注贸易战升级和金融市场恐慌抛售情绪对盘面的负面牵制。

交易层面上, 日内重点推荐:

多头配置品种: 豆粕 1901、豆一 1901、焦炭 1901、螺纹钢 1901 等;

空头配置品种: 橡胶 1901、镍 1811、焦煤 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