

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

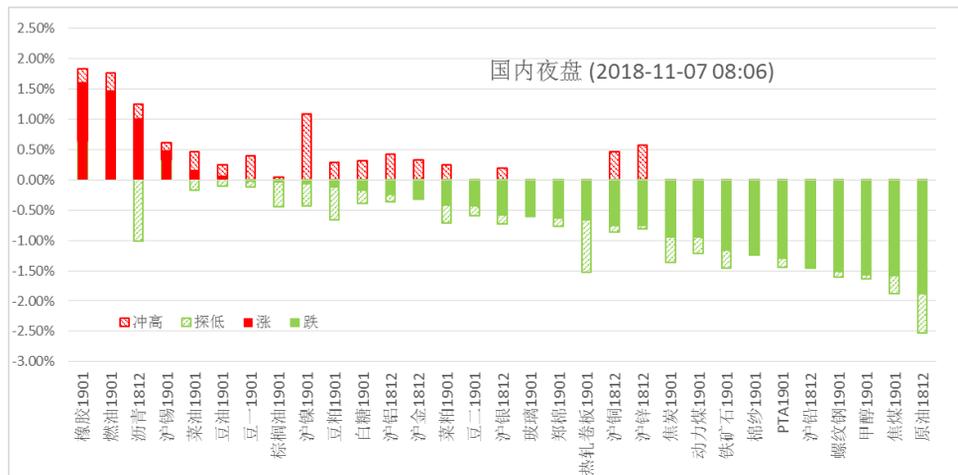
【新纪元期货·每日观点】

【2018年11月7日】

每日夜盘市场表现综述

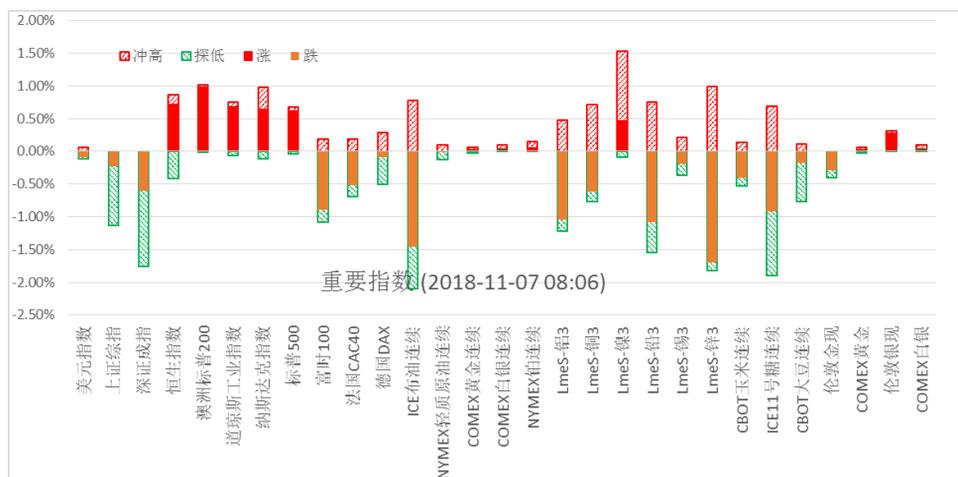
夜盘表现一览

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11月06日周二夜间 标普500指数涨0.63% 欧洲Stoxx50指数跌0.14% 美元指数跌0.06% ; 伦铜跌0.62% ; WTI原油跌1.47% ; Brent原油跌1.36% ; 黄金跌0.36%。美豆跌0.11% ; 美豆 粕涨0.35% ; 美豆油涨0.18% ; 美糖跌0.91% ; 美棉跌1.55% ; CRB指数跌0.71% ; BDI指数跌2.31%。离岸人民币CNH贬0.14%报6.9220 ; 焦炭跌0.95% , 铁矿石跌1.17% , 螺纹钢跌1.53% , 上海原油跌1.89%。

夜盘点评

一、宏观视点

国家副主席王岐山在 2018 年创新经济论坛开幕式上致辞称,中美两国对扩大经贸合作都有良好愿望,中方愿与美方就双方关切问题展开磋商,推动经贸问题达成一个双方都能接受的方案。中美贸易战担忧情绪进一步缓和,周二美股继续上涨,美元指数小幅下探,国际黄金小幅回落。英国脱欧谈判方面,据 BBC 相关消息称高级官员同意,希望能够在 11 月底与欧盟达成脱欧协议。首相发言人表示,脱欧协议提案已完成 95%,对达成协议依旧有信心。英国脱欧谈判进展顺利,支撑英镑、欧元继续上涨。欧盟将在 11 月晚些时候召开脱欧峰会,意味着脱欧谈判进入最后阶段,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。国外方面,美国国会中期选举正在进行,各选区计票结果将在今日陆续公布,市场普遍预计共和党将失去众议院多数党地位,但将继续取得参议院控制权。若参众两院分别由两党控制,则特朗普政府税改 2.0 版、基建投资计划等财政政策的推行将更加艰难,“特朗普行情”或因此而大打折扣,对美元、美股形成利空。但从 2016 年英国脱欧公投和美国大选的历史教训来看,民调并不可靠,预计选举当天市场波动将会放大,甚至出现行情日内反转的情况,注意防范风险。美国国会中期选举即将开始,选举结果存在较大不确定性,短期内将影响金价。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、商品板块

市场静待周五凌晨 1 点公布的月度供需报告,此前芝加哥市场震荡交投缺乏方向。市场预计,美国 2018 年大豆产量料为 46.76 亿蒲式耳(上月 46.90、去年 44.11),单产 52.9 蒲式耳(上月 53.1、上年 49.3),美国 2018/19 年度大豆期末库存料为 8.98 亿蒲式耳(上月 8.85、上年 4.83)。美国大豆单产和产量下调,库存上调,需求前景堪忧,截至 11 月 1 日,美国大豆出口检验总量同比减少 42.3%。美国农业部在 2018 年 10 月份供需报告里预测 2018/19 年度美国大豆出口量为 20.60 亿蒲式耳,和 9 月份预测值持平,比 2017/18 年度调整后的出口量 21.29 亿蒲式耳(9 月份预测为 21.30 亿蒲式耳)减少 3.2 个百分点,中美贸易问题长期隐忧下,远期出口压力对价格存在负面冲击。

投资者正在等待美国中期选举的结果,看共和党与民主党谁能掌控国会,市场观望氛围浓厚。因影响经济、企业决策、消费支出的政策决定,将取决于选举结果,基本金属对经济增长相当敏感,缩量震荡盘跌为主,市场仍密切关注中美贸易战谈判动向,若未能取得有意进展,有色金属空头局面将存在深化风险。国际原油连跌 7 个交易日,录得 2017 年 3 月份以来最长连跌纪录,脱离年内牛市高点累计跌幅超过 17%,逼近进入技术熊市。因美国允许主要买家继续进口伊朗原油,特朗普并声称不希望立即将伊朗出口降至零,以免引发市场动荡提升油价。EIA 上调美国原油产量预期也施压油价,盘后 API 数据显示美国原油库存增幅远超预期,美、布两油短线下挫,预计很快获得技术支持。10 月底 11 月初黑色商品价格集中回调,此时钢材库存较低、需求较强、现货价格高位横盘,但期货市场价格却向下调整,显示出市场对宏观悲观的预期,以及对冬储需求预期的悲观态度,螺纹钢 3900 附近面临重要考验,若近日未能持稳形成新的破位,趋势下跌将进一步延伸,并对焦煤焦炭系列带来负面冲击,关注日内方向性选择。

总结：美国中期选举、美联储利率决议周，注意价格波动放大风险。

交易层面上，日内重点推荐：

多头配置品种：主要股指期货合约；橡胶、燃料油等主要合约等；

空头配置品种：主要有色金属合约等。

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