

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

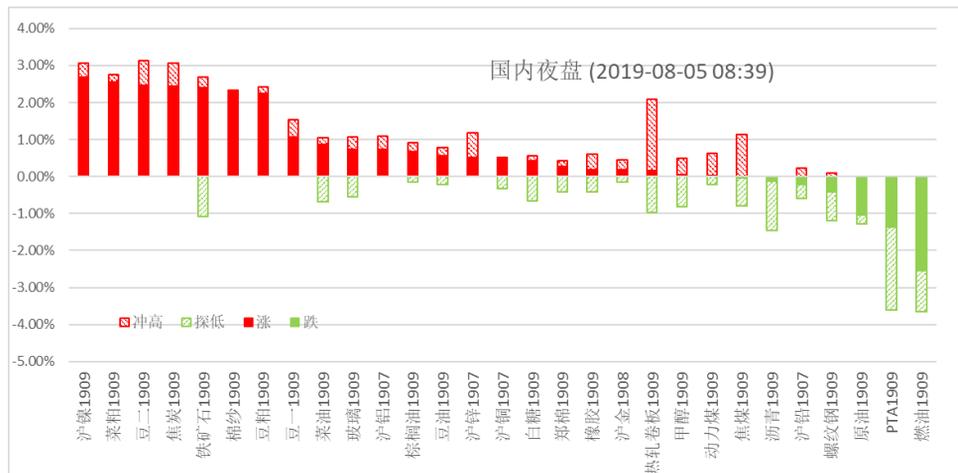
【新纪元期货·每日观点】

【2019年8月5日】

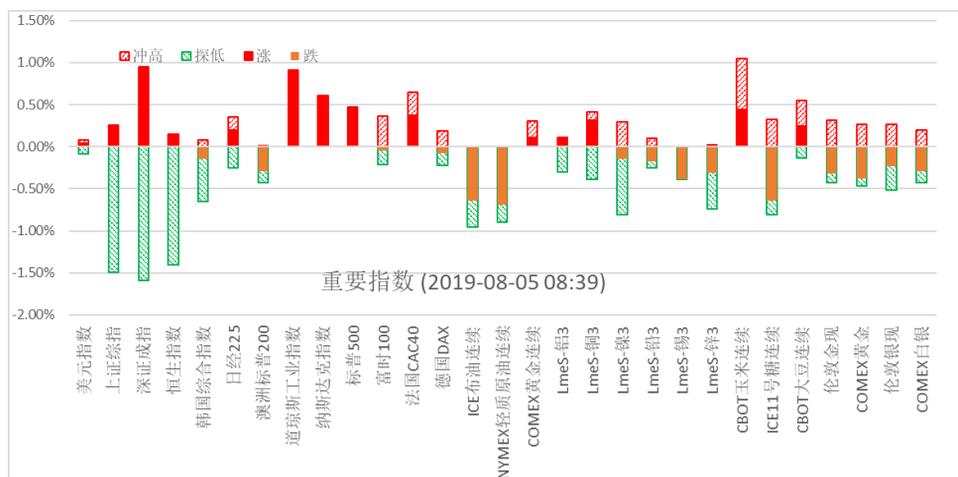
每日夜盘市场表现综述

夜盘表现一览

□ 假日市场波动情况统计



□ 国际市场



(注: 相对昨收盘价计算)

北京时间8月2日周五夜盘, 标普500指数跌0.73%; 欧洲Stoxx50指数跌3.07%; 美元指数跌0.30%; 伦铜跌2.44%; WTI原油涨1.28%; Brent原油涨0.20%; 黄金跌0.34%。美豆涨0.42%; 美豆粕跌0.10%; 美豆油涨2.10%; 美糖跌1.07%; 美棉跌4.59%; CRB指数涨0.32%, BDI指数跌1.32%。离岸人民币CNH贬0.27%报6.9539; 焦炭涨0.17%, 铁矿石跌2.11%, 螺纹钢跌0.37%, 上海原油涨0.16%。

夜盘点评

一、宏观视点

美国7月新增非农就业16.4万(前值19.3),失业率持平于3.7%,平均小时工资环比增长0.3%,略高于预期的0.2%。美国6月贸易逆差为552亿美元(前值553),高于预期的546亿美元,6月工厂订单环比增长0.6%,7月密歇根大学消费者信心指数终值降至98.4,分别低于预期的0.8%和98.5。数据表明,美国劳动力市场依然强劲,失业率维持多年低位,但薪资增速并未明显走高,通胀缺乏显著上行的基础,制造业表现疲软,工厂订单和耐用品订单下滑。受中美贸易摩擦升级的影响,上周五欧美股市全线下挫,道琼斯指数连续三日下跌,美元指数高位回落,国际黄金维持高位震荡。美联储降息的影响逐渐消散,但美国7月制造业PMI逼近枯荣线,引发市场对美联储9月再次降息的预期。美国联邦基金利率期货显示,美联储9月降息25个基点的概率为97.3%,降息50个基点的概率为2.7%。

本周将公布欧元区、美国7月服务业PMI,英国第二季度GDP年率等重要数据,此外美联储2019年FOMC票委布拉德、埃文斯等官员将就经济前景和货币政策发表讲话,需保持密切关注。英国脱欧方面,英国脱欧事务大臣巴克利呼吁欧盟领导人允许欧盟首席脱欧谈判官巴尼耶,与英国展开探寻“共同基础”的对话。目前英国与欧盟在爱尔兰担保协议的去留方面互不相让,且双方都在为无协议脱欧做准备,使得无协议脱欧的风险进一步加大。短期来看,美国7月制造业PMI数据继续下滑,令市场对美联储降息的预期再起,美元指数承压回落,国际黄金再次获得支撑。长期来看,全球贸易形势严峻,特朗普财政刺激效应正在减弱,美国经济周期性放缓的趋势没有改变,美联储结束缩表计划,进行“保险性”降息,更加鸽派的货币政策需要等待更多疲软的经济数据。

二、商品要闻

要闻1: 中国回应美方对3000亿美元商品加征关税,表示不想打、不怕打、必要时不得不打,短期内市场情绪或仍有反复,警惕风险资产继续承压。美国制造业PMI数据继续下滑,令市场对美联储9月降息的预期再起,需对后续影响保持密切关注。

要闻2: 国际原油市场,原油(WTI)小涨,虽然贸易紧张局势依然令市场承压,但OPEC原油产量继续下滑、美国石油钻井数连降五周和美元走弱,均为油价带来利好。CFTC报告显示,截至7月30日当周,投机者持有的原油投机性净多头减少10560手至387291手合约。贝克休斯数据显示,截至8月2日当周,美国石油活跃钻井数减少6座至770座,石油和天然气活跃钻井总数减少4座至942座。俄罗斯7月原油产量为1114.8万桶,同比下滑0.6%,环比下滑0.1%。

要闻3: 有色金属板块,数据显示美国7月就业增长放缓,且贸易紧张局势加剧,增强了外界对美联储将在9月再次降息的预期,美元从两年高点回落;伦金市场多数下跌,伦锌跌1.92%,伦锡跌1.38%,伦铅跌1.44%,伦铜跌2.44%,伦铝跌0.23%,伦镍涨0.24%;国内方面同样多数飘绿,沪锌跌0.39%,沪铜跌1.46%,沪锡跌0.19%,沪铝跌0.04%、沪铅跌0.92%,沪镍涨0.35%。美国特总统特朗普表示,美国将对更多中国进口商品征收关税,贸易摩擦升级,致使全球经济增速放缓,金属需求遭受打击。消息面,智利国家铜业公司(Codelco)旗下Chuquicamata冶炼厂的重启工作将继续推迟到今年10月底,4月重启的计划就未能如愿。Chuquicamata冶炼厂是全球最大的冶炼厂之一,2018年产量达到32万吨。为满足新排放标准,该厂最初于去年12月停产整顿。

要闻4: 农产品系列,芝加哥期货交易所三大谷物期价2日全线上涨。当天,芝加哥期货交易所玉米市场交投最活跃的12月合约收于每蒲式耳4.095美元,比前一交易日上涨7美分,涨幅为1.74%;小麦9月合约收于每蒲式耳4.9075美元,比前一交易日上涨15美分,涨幅为3.15%;大豆11月合约收于每蒲式耳8.685美元,比前一交易日上涨3.25美分,涨幅为0.38%。美国政府8月1日宣布拟对3000亿美元中国输美商品加征10%关税,导致中美经贸摩擦再度升级,引发农产品期价昨日大幅下跌。2日交易者普遍采取逢低买入操作,助推农产品期价止跌回升,但价格仍处于一个多月以来的下跌通道内。投资者高度关注美国农业部即将发布的玉米和大豆最新种植情况,以期获得未来交投指引。金融市场普遍受到中美贸易摩擦升温的打击,ICE棉花重挫近5%跌至超过3年来的低位。

要闻5: 黑色系夜盘跌多涨少,铁矿石收跌3.67%,螺纹期货收跌0.39%,热卷收跌0.40%,焦炭收涨0.17%。铁矿整体需求

有所回落，但短期铁矿石供需依然偏紧，外矿发货到港还未有大幅改善。预计短期铁矿整体走势将以震荡为主，近月合约下跌空间相对有限，建议暂时观望。当前需求季节性回暖仍未见到，目前螺纹矛盾在供应，上周数据均未见好转，钢材暂时谨慎对待，另外成本出现快速下移，考虑持有 01 螺纹空单。受唐山地区焦钢企业复产影响，上周焦炭市场供、需两端均有回升；钢厂利润难见起色，恐第二轮落地周期较长，需继续关注山西、唐山环保政策变化。8 月成材基本面难言好转，故焦炭现货价格以稳定为主。进入 9 月份后，成材价格有季节性上涨预期，届时焦炭价格会出现跟涨驱动。期货 1909 合约 8 月份大概率低位振荡走势。

总结：美国制造业 PMI 数据继续下滑，令市场对美联储 9 月降息的预期再起；美国宣布拟对 3000 亿美元中国输美商品加征 10% 关税，导致中美经贸摩擦再度升级，金融市场普遍承压。

特别声明

本研究报告由新纪元期货研究所撰写，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研究所并获得许可，并需注明出处为新纪元期货研究所，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。

公司机构

公司总部

全国客服热线：400-111-1855
邮编：221005
地址：江苏省徐州市淮海东路153号
新纪元期货大厦

深圳分公司

电话：0755-33373952
邮编：518034
地址：深圳市福田区商报东路英龙
商务大厦1206、1221、1222

徐州营业部

电话：0516-83831113
邮编：221005
地址：徐州市淮海东路153号

苏州营业部

电话：0512 - 69560991
邮编：215028
地址：苏州市工业园区时代广场23
幢1518-1室

广州营业部

电话：020 - 87750826
邮编：510050
地址：广州市越秀区东风东路703号
大院29号8层803

管理总部

邮编：200120
地址：上海市浦东新区陆家嘴环
路166号未来资产大厦8B

上海分公司

电话：021- 61017395
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2103室

南京营业部

电话：025- 84787996
邮编：210018
地址：南京市玄武区珠江路63-1
号南京交通大厦9楼

北京东四十条营业部

电话：010- 84261939
邮编：100007
地址：北京市东城区东四十条68
号平安发展大厦407室

成都高新营业部

电话：028- 68850216
邮编：610041
地址：成都市高新区天府二街
138号1栋28层2804号

成都分公司

电话：028-68850968-801
邮编：610041
地址：成都市高新区天府二街138
号1栋28层2803号

南京分公司

电话：025 - 84706666
邮编：210019
地址：南京市建邺区庐山路168号
1504室（电梯编号16楼1604室）

南通营业部

电话：0513-55880516
邮编：226001
地址：南通市环城西路16号6层
603-2、604室

杭州营业部

电话：0571- 85817187
邮编：310004
地址：杭州市绍兴路 168 号 1406-
1408 室

重庆营业部

电话：023 - 6790698
邮编：400010
地址：重庆市渝中区新华路388号
9-1#