

夜盘点评



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

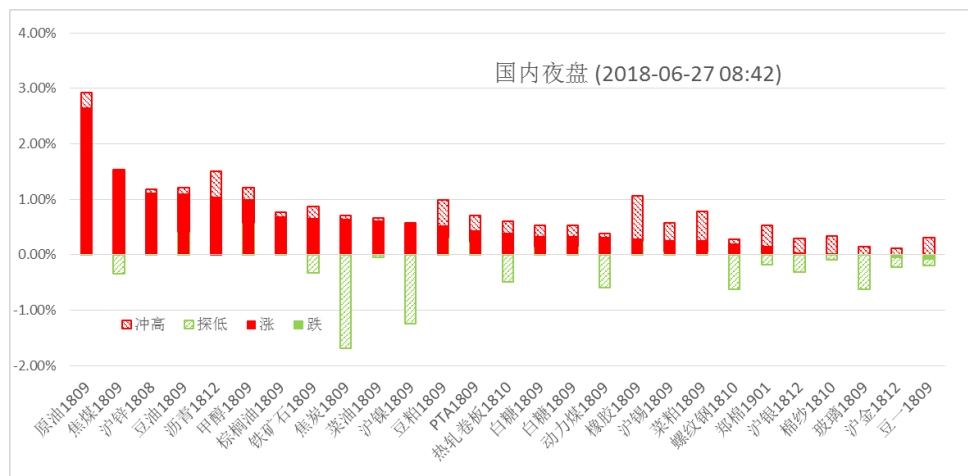
【新纪元期货·每日观点】

【2018年6月27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)

周二夜间，标普涨 0.22%；道指涨 0.12%；欧洲 Stoxx50 指数涨 0.13%；美元指数涨 0.52%；伦铜涨 0.34%；WTI 原油涨 3.82%；Brent 原油涨 2.63%；黄金跌 0.64%。美豆跌 0.92%；美豆粉跌 0.51%；美豆油跌 0.20%；美糖涨 0.57%；美棉跌 0.53%；CRB 指数涨 0.97%；BDI 指数跌 0.75%。离岸人民币 CNH 贬 0.58%报 6.5800；大连焦炭 1809 涨 0.64%，大连铁矿 1809 涨 0.65%，上海螺纹钢 1810 涨 0.19%，上海原油 18099 涨 2.65%。

夜盘点评

一、宏观观点

昨晚公布的美国6月里士满联储制造业指数20,高于预期的15。6月咨商会消费者信心指数126.4,前值由128修正为128.8。美联储票委博斯蒂克表示,设法将经济维持在稳定、可持续的路径上,目前支持年内再加息一次。卡普兰讲话表示,预计今年美国经济增速为2.75%,美联储的政策还是宽松的,收益率曲线趋平可能影响商业人士的行为,重申中性利率在2.5%-2.75%之间。美联储官员讲话表达了对美国经济前景的乐观态度,提升年内再次加息的预期,而欧洲央行副行长则重申对货币政策调整保持耐心、持久、谨慎。周二美元指数连续调整后开始上涨,国际黄金大幅下挫,跌破1260美元/盎司,人民币汇率逼近6.60关口。国外方面,今日将公布中国5月规模以上工业企业利润,晚间将公布美国5月耐用品订单月率,若数据表现强劲,美元将进一步获得支撑,需保持密切关注。美欧央行“鹰鸽”预期尚未扭转之前,美元指数将继续保持强势。黄金受全球贸易战,以及美元走强的影响,短期或仍有下探。

二、农产品板块

美国农业部将于6月29日(周五)美国东部时间正午(北京时间6月30日凌晨)公布季度美国谷物库存报告。市场预估均值显示,截至6月1日当季,美国大豆库存量为12.25亿蒲式耳,这将是6月1日当季同期纪录最高水平。预估6月1日当季美国玉米库存为52.68亿蒲式耳,这将是1988年以来6月1日当季同期最高水平,并且是1920年代有记录以来的第三高水平。6月1日当季小麦库存量为10.91亿蒲式耳,较去年同期下滑7.6%。美国2018年大豆种植面积为8969.1万英亩,高于美国农业部(USDA)3月29日预估的8898.2万英亩,2017年最终种植面积为9014.2万英亩。玉米种植面积为8856.2万英亩,略高于USDA3月预估的8802.6万英亩,2017年最终种植面积为9016.7万英亩。所有小麦种植面积为4712.4万英亩,低于USDA3月预估的4733.9万英亩,2017年最终种植面积为4601.2万英亩。美豆出苗率95%,去年同期93%,五年均值89%;优良率73%,上周73%,上年同期66%,强劲的作物生长形势和面积报告利空预期,仍对芝加哥大豆带来压力。美国环保署公布一项提案,要求炼油厂明年必须将198.8亿加仑生物燃料混合到石油之中,大豆系列对此消息当前反映平淡,但市场跌势收窄待季末报告对盘面的指引。因人民币连续十日累计贬值幅度超过3%,增加大豆进口成本,国内盘面表现显著强于外盘。

三、工业品板块

金属市场普遍小涨,投资者对全球经济增长前景和金属需求前景都感到忧心忡忡,但忧虑情绪有所降温,此前全球贸易战忧虑加重,其引发的情绪冲击,再度成为压倒一切的基本面,并盖过了我央行降准的利好提振。国际原油(WTI)大涨,沙特计划在7月份原油产量达到创纪录水平(1100万桶/日),目的是为油价降温。但OPEC增产可能不及初始预期,加上中美贸易关系进一步恶化,以及利比亚石油出口存在不确定性,均为油价提供支撑,提振油价走强。美国石油学会(API)数据显示,截至6月22日当周API原油库存减922.8万桶,预期减248.1万桶。数据公布后油价大幅拉涨。美国国务院表示,要求同盟国在11月4日之前将从伊朗进口原油的数量降至零,如果在11月4日之后依旧购买伊朗的原油,企业将面临二级制裁。据中钢协,5月重点钢铁企业销售钢材5360.86万吨,比去年同期增加242.83万吨,上升4.74%。5月末,重点钢铁企业钢材库存量1263.72万吨,比去年同期减少101.25万吨,下降7.42%。梅雨季现货市场价格存在一定范围的季节性松动,且螺纹、双焦等高位亦存在技术性抛售压力,预计跌临5月下旬低位后存在较强反弹要求。

交易层面上,全球贸易战VS降准因素,日内重点推荐:

多头配置品种:原油、铁矿石、镍、铜、豆油、橡胶等;

空头配置品种:股指等。

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