

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)

北京时间周五夜间，标普跌 0.65%；道指跌 0.30%；欧洲 Stoxx50 指数涨 0.55%；美元指数跌 0.10%；伦铜跌 0.60%；WTI 原油跌 0.72%；Brent 原油跌 0.19%；黄金涨 0.01%。美豆涨 1.31%；美豆粉涨 0.24%；美豆油涨 1.29%；美糖跌 1.45%；美棉涨 0.09%；CRB 指数跌 0.43%；BDI 指数跌 1.87%。离岸人民币 CNH 升 0.01%报 6.8240；大连焦炭 1809 涨 1.74%，大连铁矿 1809 涨 1.03%，上海螺纹钢 1810 涨 1.11%，上海原油 1809 跌 0.10%。

夜盘点评

一、宏观观点

周末消息面相对平静，证监会完善修改退市制度，对严重侵害群众利益的公司坚决依法强制退市，对像长生生物此类公司是一种严重警告。上周五公布的美国第二季度 GDP 年化季率初值为 4.1%，创 2014 年以来最佳表现，前值由 2% 上修至 2.2%。核心 PCE 物价指数为 1.9%，高于前值的 1.7%，个人消费支出环比增长 4%，超过预期的 3%。数据公布后，美元、美股并未受到提振，主要原因是此前市场已有充分预期，预期兑现后美元指数承压回落，国际黄金维持低位震荡。美欧贸易协定并非像市场预期那样完美，欧盟委员会发言人向记者澄清，农业不是欧盟与美国贸易协定的一部分，只有声明中明确提到的事项才是，意味着贸易协议实际的效果并非像特朗普对农民承诺的那样有效。国外方面，本周日本、英国、美联储三大央行将公布利率决议，预计日本央行依旧维持宽松政策不变，美联储将维持联邦基金利率不变，货币政策声明与 6 月保持一致。市场普遍预计英国央行将加息 25 个基点，但鉴于近期公布的英国经济数据不及预期，警惕“买预期、卖事实”的逻辑下，美元短线走强的风险。此外，本周欧元区二季度 GDP、美国 7 月非农就业报告等重磅数据将陆续公布，需保持密切关注。对于黄金来说，长期走势取决于实际利率，长端美债收益率走平，通胀预期上升，实际利率边际下降，对金价长期利好，建议中线多单逢低分批入场。

二、农产品板块

美国小麦质量委员会为期三天的对北达科他州和明尼苏达州及南达科他州相邻地段的巡查发现，春小麦平均单产为每英亩 41.1 蒲式耳，高于巡查团去年预估的 38.1 蒲式耳但低于前五年均值的 45.4 蒲式耳。美国第二季经济环比增长年率为四年来最快，向中国付运的大豆是其中的一个亮点，美国第二季度实际 GDP 年化季率初值为成长 4.1%，创 2014 年三季度来最高增速，市场此前预期为成长 4.2%。美国大豆较巴西大豆有很大的折扣，促使很多国家即使是来自于中国的需求也在增加，中国将被迫购买些美国大豆来满足其为了数月的需求。8 月份农产品关键生长季，关注天气形势的演变，当前缺少增持天气升水的动力。国内因人民币持续贬值因素，豆粕缓步攀涨态势显著。软商品方面，郑州棉花波动收窄，关注 pta 强势拉涨的外溢影响，郑州白糖持稳 5100 技术反弹将出现扩大。

三、工业品板块

伦铜周度上涨，结束连跌六周的遭遇，欧美贸易关系改善帮助舒缓投资者紧张情绪，强势美元一定程度上限制了反弹的高度，镍价持稳关键位的技术意义较为重要，反弹重心有望继续上扬。WTI 原油下跌，墨西哥计划增产以及美国石油钻井数再度增加，令市场供应面忧虑加重，截至 7 月 27 日当周，美国石油活跃钻井数增加 3 座至 861 座，三周来首次录得增长。美国石油和天然气活跃钻井总数增加 2 座至 1048 座。墨西哥候任总统洛佩斯称，墨西哥政府将把原油产量从当前的 190 万桶/日提高至 250 万桶/日，技术上原油上涨出现了迟滞。黑色系方面，供应端因素持续发酵，成为市场的核心驱动，环保限产加码下，全国高炉开工率骤降 3.59 个百分点，至 67.4%，7 月初，唐山市再度出台多项重磅环保政策，要求钢铁行业 2018 年 10 月底前全部达到超低排放水平；近日江苏常州限产开启，多家钢企限产 30-50%，涉及全国 2%-3% 粗钢产量。焦炭、螺纹钢、热卷等近远月突破新高技术上上涨空间较大。

交易层面上，国常会确认货币政策边际松动，决定了多数市场的波动，日内重点推荐：

多头配置品种：股指、铁矿 1901、螺纹钢 1901、焦炭 1901、燃料油、pta、豆粕 1901、菜粕 1901、白糖 1901、豆油等多数商品；

空头配置品种：白银、黄金、鸡蛋 1809 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