

兴证期货研发中心外盘日报

施海
021-20370945

shihai@xzfutures.com
从业资格证号：F0273014
投资咨询资格编号：Z0011937

【美盘 NYMEX 原油指数】



据道琼斯8月1日消息，油价周二自两个月高位下滑，投资者再度开始怀疑OPEC减产及削弱全球过剩供应的能力。

NYMEX 9月原油期货合约收低1.01美元，或2%，报每桶49.16美元，结束六日连涨。

10月布兰特原油期货收跌0.94美元，或1.78%，报每桶51.78美元。

分析师称，沙特的“花言巧语”被OPEC增产迹象打脸，该国此前计划降低出口，并履行减产承诺。

OPEC与其他几个非OPEC产油国于去年末达成减产协议，并将协议有效期延长至2018年3月。不过，2017年油价仍下跌，OPEC对全球原油库存的影响力越来越受人质疑。与此同时，美国趁机加快产油步伐，削弱了OPEC的减产效果。

本周一项调查显示，7月OPEC产油量升至2016年12月以来最高水平，因利比亚增产，且几个成员国的减产执行率下滑。

Again Capital合伙人John Kilduff表示，人们意识到OPEC产油量处于今年最高水平，这削弱了近期的涨势，市场存在不少疑虑。

Schneider Electric大宗商品分析师Robbie Fraser称，行业数据亦显示7月OPEC原油出口上升。

“眼下，市场在突破50美元大关后举棋不定。”

交易商将关注美国能源资料协会（EIA）周三将公布的库存数据。

能源咨询公司Ritterbusch & Associates总裁Jim Ritterbusch表示，近期涨势也促使一些交易商在EIA数据公布前锁定获利。

【免责声明】

本研究报告内容不代表兴证(香港)期货有限公司(“兴证(香港)期货”)的推荐意见也不构成所涉及的个别期货产品的买卖或交易之要约。期货交易的风险非常高，产品价格可升可跌，甚至变成毫无价值。买卖期货未必一定能赚取利润，反而可能会招致损失。本研究报告是基于兴证(香港)期货认为可靠及目前已公开的信息编制，有关数据力求准确，但兴证(香港)期货对内容之准确性或完整性不会承担任何责任。报告内容仅供参考之用，并不构成任何投资建议。除非法律法规有明确规定，否则兴证(香港)期货不会对因使用本报告的内容而导致的损失承担任何责任。投资者在进行期货买卖前，应先了解将订立的合约性质和你就须承担的风险程度。期货买卖对很多公众投资者都不适合，你应就本身的投资经验、投资目标、财政资源及其他相关条件，小心衡量自己是否适合参与该等买卖，如有需要，你应寻求独立专业人士的意见。投资者之一切决定及行动，一概与兴证(香港)期货无关。本研究报告，若未经授权及同意，禁止摘录、转载或刊登于媒体报章杂志。

华尔街日报调查显示，分析师及交易商平均预测上周美国原油库存料下降310万桶。

美国石油协会（API）周二公布，上周美国原油库存增加180万桶，汽油库存减少480万桶，馏分油库存下滑120万桶。

Fraser称，库存报告目前尤为重要，若想要找到油价回升的原因，库存数据就要持续下滑。

欧洲最大炼油厂的关停也引发一些臆测，即炼厂原油使用量的下降可能损及需求。荷兰皇家壳牌公司(Royal Dutch Shell PLC)表示，本月中半月该厂才可能重启。

9月汽油期货收盘下跌1.53美分，报每加仑1.6613美元。

9月取暖油期货下滑2.61美分，报收于每加仑1.6413美元。

利空压制，原油回调。

【美盘COMEX黄金指数】



据道琼斯8月1日消息，COMEX期金周二升至七周末最高水平，受美国和海外政治不确定因素提振，且之前公布的美国经济数据表现平平。

COMEX 12月期金合约收盘上涨0.5%或6.0美元，报每盎司1,279.4美元，为6月中旬以来最高价。

美国白宫通讯联络办公室主任斯卡拉穆奇上任10天即被总统特朗普解除职务，推动金价上涨。卡拉穆奇周一被解除职务，为特朗普就任美国总统六个月以来第七个离职的高官。

政治动荡令一些投资者感到焦躁不安，激发了他们对黄金的需求，因其避险魅力显著。

RBC Capital Markets的主管George Gero表示，美国和朝鲜、俄罗斯之间的紧张情势，以及委内瑞拉政治危机加深同样提升了紧张情绪。

“当不安情绪笼罩全球时，黄金的需求就会上升，”Gero说道。

与此同时，美国经济数据乏善可陈推动金价上涨。

道明证券的助理商品策略师Ryan McKay表示，“数据仍然疲弱令人质疑美联储是否会升息，以及通胀长期是否会回升，这是推动金市的真正原因。”

“人们开始质疑美国是否会再度升息，且我们看到金价从1,200美元的低位反弹，我认为，这是因为人们对升息是否会越发不确定。”

7月美国制造业指数从近三年高位回落，消费者支出几无增长，且年度通胀依然远低于美联储2%目标。温和的通胀数据支持了美联储在接下来数月内只能逐渐升息的预期，这对于无计息资产黄金而言是个好消息。

美元小涨，因在跌至15个月低位后投资者整固头寸。

三菱银行驻伦敦的分析师Jonathan Butler表示，“昨日，金价月线收在一下行趋势线之上，为2011年触及高位以来首次。这是非常利多的技术信号，可能是一新趋势的开始。”

投资者还关注周五公布的美国月度就业报告，及其对美元走势的影响。

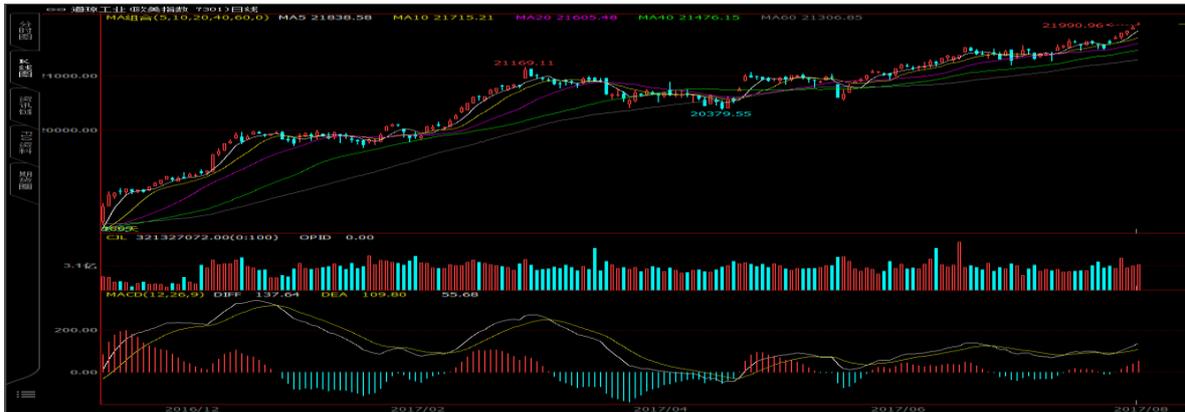
其他贵金属方面，9月白银期货收跌0.022美元，结算价报每盎司16.764美元。

【免责声明】

本研究报告内容不代表兴证(香港)期货有限公司(“兴证(香港)期货”)的推荐意见也不构成所涉及的个别期货产品的买卖或交易之要约。期货交易的风险非常高，产品价格可升可跌，甚至变成毫无价值。买卖期货未必一定能赚取利润，反而可能会招致损失。本研究报告是基于兴证(香港)期货认为可靠及目前已公开的信息编制，有关数据力求准确，但兴证(香港)期货对内容之准确性或完整性不会承担任何责任。报告内容仅供参考之用，并不构成任何投资建议。除非法律法规有明确规定，否则兴证(香港)期货不会对因使用本报告的内容而导致的损失承担任何责任。投资者在进行期货买卖前，应先了解将订立的合约性质和你就此须承担的风险程度。期货买卖对很多公众投资者都不适合，你应就本身的投资经验、投资目标、财政资源及其他相关条件，小心衡量自己是否适合参与该等买卖，如有需要，你应寻求独立专业人士的意见。投资者之一切决定及行动，一概与兴证(香港)期货无关。本研究报告，若未经授权及同意，禁止摘录、转载或刊登于媒体报章杂志。

10月铂金期货涨8.8美元，结算价报每盎司949.5美元。
9月钯金期货升8.0美元，结算价报每盎司893.40美元。
利多提振，黄金回升。

【美盘道琼斯工业指数】



美股周二收高，道指连续第五个交易日创历史新高。辉瑞制药盈利超预期。苹果公司将在收盘后公布财报。

道指涨82.23点，或0.38%，报21,973.35点；标普指数涨4.42点，或0.18%，报2,474.72点；纳指涨11.14点，或0.18%，报6,359.27点。

周二盘中，道指最高攀升至21,988.34点，创历史盘中新高。

企业财报仍然是市场关注焦点。Oanda资深市场分析师Craig Erlam表示，迄今为止财报表现大多强劲，交易商们仍在继续等待企业财报方面的更多积极迹象。

据数据编纂机构FactSet，截止上周五，在已经公布财报的标普500成份股当中，73%的公司销售收入超出预期。

Craig Erlam称：“如果企业财报能维持此前表现，那么它将是很好的一季财报季，将能填补特朗普总统迄今仍未能兑现的增长政策所留下的空缺。”

周一美股收盘涨跌不一，道指创历史收盘新高，此前石油行业巨头雪佛龙（CVX）业绩强劲，抵消了科技股下跌的影响。标普500指数与纳指小幅收跌。

自去年11月美国总统大选以来，美股上涨的部分原因应该归功于美国总统特朗普有关减税、增加基础设施建设开支以及放松监管等促增长政策措施的承诺。但迄今为止这些承诺的初步努力均未能克服路障。

企业财报面，辉瑞制药（PFE）宣布经过调整后的盈利超出预期。

施乐（XRX）同样宣布盈利超出预期。

周二收盘后，科技行业巨头苹果公司（AAPL）将公布财报。同时公布财报的还有康宝莱（HLF）、Allstate（ALL）以及Match Group（MTCH）等。

投资者同时也在关注白宫政治动态。据媒体报道，白宫通讯主管Anthony Scaramucci在上任不到10天后即被解雇。Anthony Scaramucci是特朗普多年的朋友和支持者，7月21日，这位来自华尔街的前对冲基金经理被任命为白宫通讯主管。

瑞银全球首席经济学家Paul Donovan：“白宫通讯主管的解雇可以被视为是管理层重申权力，或者是杰克逊总统上台之后白宫发生的最严重的混乱状况。”

经济数据面，美国6月消费者开支增长0.1%，个人所得持平，储蓄率从3.9%下降至3.8%。个人消费开支（PCE）通胀指数同比持平，核心PCE指数上涨0.1%。

美联储关注这份数据，因此它能帮助预测央行的下一步政策动向。

今天的经济数据还包括7月Markit制造业指数、ISM制造业报告以及6月营建开支数据等。

【免责声明】

本研究报告内容不代表兴证（香港）期货有限公司（“兴证（香港）期货”）的推荐意见也不构成所涉及的个别期货产品的买卖或交易之要约。期货交易的风险非常高，产品价格可升可跌，甚至变成毫无价值。买卖期货未必一定能赚取利润，反而可能会招致损失。本研究报告是基于兴证（香港）期货认为可靠及目前已公开的信息编制，有关数据力求准确，但兴证（香港）期货对内容之准确性或完整性不会承担任何责任。报告内容仅供参考之用，并不构成任何投资建议。除非法律法规有明确规定，否则兴证（香港）期货不会对因使用本报告的内容而导致的损失承担任何责任。投资者在进行期货买卖前，应先了解将订立的合约性质和你就此须承担的风险程度。期货买卖对很多公众投资者都不适合，你应就本身的投资经验、投资目标、财政资源及其他相关条件，小心衡量自己是否适合参与该等买卖，如有需要，你应寻求独立专业人士的意见。投资者之一切决定及行动，一概与兴证（香港）期货无关。本研究报告，若未经授权及同意，禁止摘录、转载或刊登于媒体报章杂志。

供应管理协会（ISM）7月制造业活动指数小幅下降至56.3%，但意味着制造业状况仍然健康。

个股消息面，Tidewater（DE: TDW）股价大涨，此前该公司宣布已摆脱了破产状态。Regeneron Pharmaceuticals（REGN）股价走低，此前券商Baird将其股票评级下调为低配。其他市场面，亚洲市场大体收高。

泛欧绩优300指数周二收涨0.65%，报1494.23点；英国FTSE 100指数收涨0.7%；法国CAC 40指数收涨0.7%；德国DAX 30指数收涨1.1%。

纽约商品交易所6月交割的黄金期货价格上涨6美元，或0.5%，收于1279.40美元/盎司。

纽约商品交易所9月交割的原油期货价格收跌2%，收于49.16美元/桶。布伦特原油期货周二收跌0.94美元，或1.78%，报51.78美元/桶。

利多提振，美股回升。

【美盘CBOT大豆指数】



据道琼斯8月1日消息，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货周二下跌超过3%，因美国大豆生长优良率好于预期，且天气预报显示本月天气温和，提升了大豆作物丰产的预期。

交投最活跃的11月大豆合约收低35-1/2美分，报每蒲式耳9.71-3/4美元，盘中一度跌至9.69-3/4美元的7月3日以来最低价位。

12月豆粕合约收跌10.9美元，报每短吨314.5美元。

12月豆油合约下滑0.85美分，报每磅34.28美分。

芝加哥经纪公司Standard Grain Inc的总裁Joe Vaclavik表示，“天气预报看起来似乎相当不错。多数主要大豆种植地区似乎将出现大量降雨。8月份对大豆作物至关重要。”

这促使大豆市场出现大量抛售。近月8月大豆合约下挫3.5%至每蒲式耳9.59-1/2美元，收盘价为7月初以来最低。

美国今年大豆种植面积创下历史新高，而巴西的大豆作物同样丰收。如果没有生长问题限制今年美国大豆产量，分析师称大豆价格仍将承压于全球供应膨胀而下跌。

美国农业部（USDA）周一稍晚公布，截至7月30日当周，美国大豆生长优良率为59%，高于之前一周和分析师平均预估的57%，上年同期为72%。

周边市场同样给大豆期价带来下行压力。美元上涨削弱美国出口的竞争力，而原油价格走疲使资金流出大宗商品市场。

CBOT称，有715手8月大豆期货交割，178手豆粕和838手豆油合约交割。

今日CBOT大豆预估成交量为291,456手，豆粕为125,720手，豆油为129,542手。

利空压制，美豆回调。

【免责声明】

本研究报告内容不代表兴证（香港）期货有限公司（“兴证（香港）期货”）的推荐意见也不构成所涉及的个别期货产品的买卖或交易之要约。期货交易的风险非常高，产品价格可升可跌，甚至变成毫无价值。买卖期货未必一定能赚取利润，反而可能会招致损失。本研究报告是基于兴证（香港）期货认为可靠及目前已公开的信息编制，有关数据力求准确，但兴证（香港）期货对内容之准确性或完整性不会承担任何责任。报告内容仅供参考之用，并不构成任何投资建议。除非法律法规有明确规定，否则兴证（香港）期货不会对因使用本报告的内容而导致的损失承担任何责任。投资者在进行期货买卖前，应先了解将订立的合约性质和你就此须承担的风险程度。期货买卖对很多公众投资者都不适合，你应就本身的投资经验、投资目标、财政资源及其他相关条件，小心衡量自己是否适合参与该等买卖，如有需要，你应寻求独立专业人士的意见。投资者之一切决定及行动，一概与兴证（香港）期货无关。本研究报告，若未经授权及同意，禁止摘录、转载或刊登于媒体报章杂志。