

兴证期货研 发中心外盘 日报

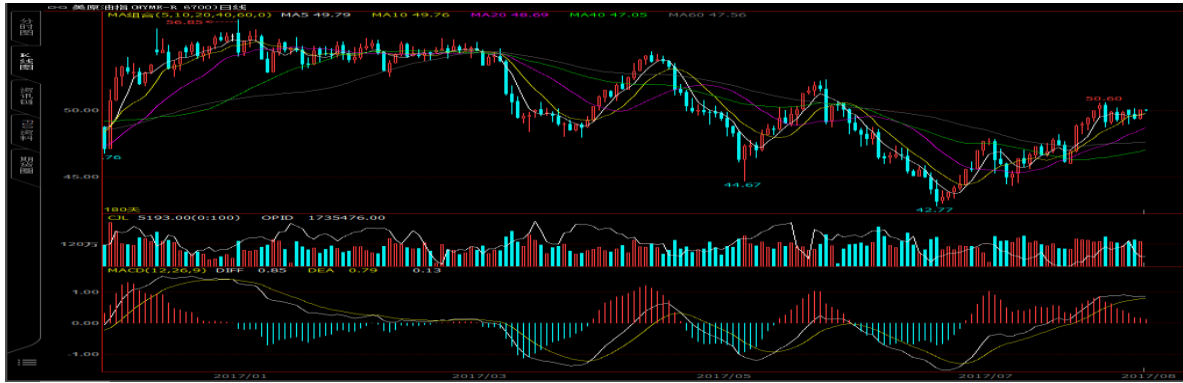
施海
021-20370945

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9日消息，NYMEX原油期货周三走高，因美国能源资料协会（EIA）公布的数据显示，上周美国原油库存降幅远超交易商和分析师的预期。

EIA数据显示，截至8月4日当周，美国原油库存下降650万桶，超过市场预期的270万桶的降幅。

NYMEX 9月原油期货合约收涨0.39美元，或0.8%，结算价报每桶49.56美元。

指标10月布兰特原油期货收高0.56美元，或1.1%，结算价报每桶52.70美元，之前连跌两日。

美国原油库存持续减少，市场将之视为国际油市供应过剩局面缓解的一个信号，这推动油价在过去一个月内走高。美国原油库存已经连续六周下降。

Mobius Risk Group的研究与分析部门副主管John Saucer称：“我们现在似乎已经越过分水岭。”“此份EIA报告再度利好，美原油库存继续下降。”

但是今天油价游走在涨跌之间，因为美国汽油库存增加引发市场担心夏季能源需求减弱。数据显示，上周美国汽油库存增加340万桶，因东岸地区进口增加，分析师预估为减少150万桶。

Powerhouse执行副总裁David Thompson说：“原油进口下降和炼厂产能利用率又一次上升，是上周原油库存下降的主要原因。”

“汽油和馏分油需求均保持强劲，但值得一提的是，汽油需求在夏天本该旺盛，目前夏日驾驶季接近尾声。”

Mizuho Securities USA的期货业务部门主管Bob Yawger称：“炼厂正使用大量原油，但同时，他们也生产了大量汽油。”

【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。

EIA数据显示，截至8月4日止当周，美国炼厂产能利用率上扬0.9%至96.3%，为2005年8月以来最高，因市场对馏分油需求意外强劲且美国出口需求增加。

上周炼厂加工量接近1,760万桶，打破5月时创下的纪录高位，且为EIA在1982年开始编纂该数据以来最大单周加工量。

油价本月陷于窄幅区间内波动，徘徊在50美元下方水平，因投资者试图权衡石油输出国组织（OPEC）所采取的的行动究竟对国际油市供应有何影响。

本周稍早，沙特和俄罗斯等其他参与减产的产油国请求伊拉克和阿联酋等国家好好遵守去年达成的减产协议。

但此次会议对市场影响不大，市场依然质疑减产国能否遵守协议，特别是在被豁免于参与减产的利比亚和尼日利亚增产情况下。

此外，交易商还在关注美国原油产量水平。随着油价的上涨，美国页岩油今年增产速度快于市场预期。分析师称，投资者担心美国原油生产商将再度趁油价上涨之际增产，抑制了周三的油价升势。

RBOB汽油9月期货合约收盘下跌0.08美分，结算价报每加仑1.6200美元。

9月取暖油期货上涨2.41美分，或1.5%，结算价报每加仑1.6533美元。

利多提振，原油回升。

【美盘COMEX黄金指数】



据道琼斯8月9日消息，COMEX黄金期货周三收在一周高点，因美国和朝鲜间的对峙局势升温，刺激投资者寻求避险资产。

COMEX 12月期金合约上涨16.7美元，或1.3%，结算价报每盎司1,279.30美元，为8月1日来最高结算价。该合约盘中一度触及6月初以来最高。

朝鲜周三称其正在考虑导弹打击美国太平洋领地关岛的计划，而就在数小时前，特朗普警告若朝鲜威胁到美国，将招致“怒火与打击”。

紧张局势搅动全球市场，令投资者出逃股市，买入避险的瑞郎、公债和黄金。数据显示标普500指数预期波动的波动率指数“恐慌指数”触及逾一个月以来最高。

ETF Securities商品策略师Nitesh Shah表示：“特朗普的讲话直指朝鲜，令投资者陷入紧张状态。”

丹麦盛宝银行商品策略负责人Ole Hansen表示：“市场憎恨不确定性，现在正处于不确定时期。”

“但从后市来看，除非我们开始看见冲突爆发或者股市出现重大修整，金价将被限制在1,295美元之下，但当前上行走势被看好。”Hansen补充说。

最近黄金走势一直跟随美元而动，随着美元走软而上涨。

【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。

Marex Spectron的贵金属经理David Govett表示：“黄金一直是，也永远像奴隶一般跟随美元，”

他补充说：“美韩间最新纷争是需要关注的最新因素，因为措辞似乎越来越激进。”

展望后市，贵金属投资者将继续关注美国和朝鲜两国领导人的进一步讲话，此外交易商等待将于本周晚些时候出炉的美国通胀数据，以寻找美国升息步伐的进一步线索。

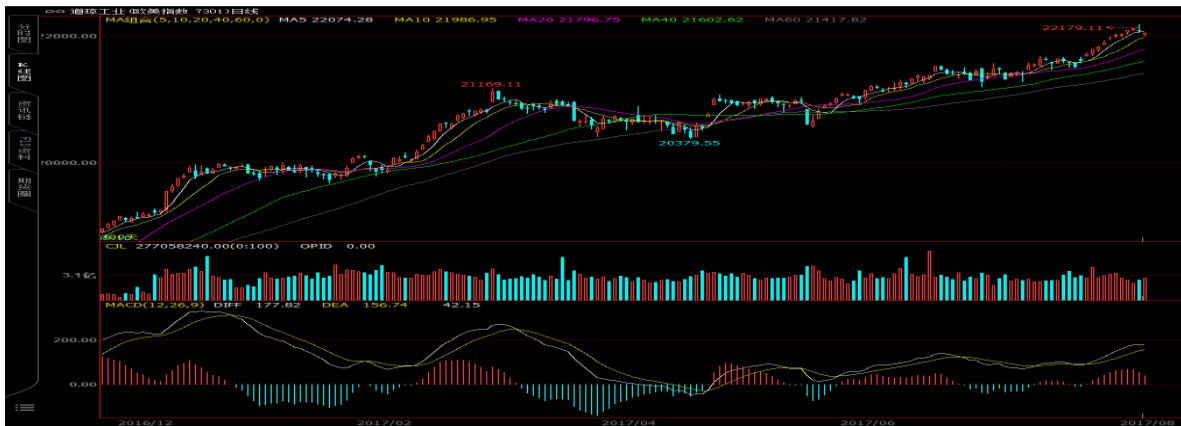
其他贵金属方面，9月白银期货收高47.4美分，结算价报每盎司16.863美元。

10月铂金期货上涨1.60美元，结算价报每盎司976.10美元。

9月钯金期货下滑6.55美元，结算价报每盎司891.85美元。

利多提振，黄金回升。

【美盘道琼斯工业指数】



美股周三收跌，道指连续第二日跌落历史高位，因地缘政治局势紧张，投资者风险厌恶情绪仍存。

道琼斯工业平均指数下跌36.64点，跌幅0.17%，报22048.70点；标准普尔500指数下跌0.90点，跌幅0.04%，报2474.02点；纳斯达克综合指数下跌18.13点，跌幅0.29%，报6352.33点。

美股目前处于历史高点附近，道指周二之前连续10个交易日创历史新高。标普500目前较历史高点也相距不到1%。

朝鲜威胁将用导弹攻击美国的关岛。此前，美国总统特朗普表示，如果朝鲜继续升级核威胁，美国将以世界前所未见的“烈火般的暴怒”予以反击。

嘉信理财交易与衍生工具部副总裁Randy Frederick表示，“股市上涨得越高，持续时间越久，那么调整的空间就会越大，波动性的飙升也会越凶。这是市场从未有过的平静，对于谨慎的投资者来说，任何一个事件或诱因都能促使他锁定利润。”他表示，“没人愿意看到军事冲突，但我们认为出现调整很正常。”

管理着1.61万亿美元资产的资管机构Pimco认为，考虑到资产价格普遍得到充分体现，投资者应该削减美国股票和高收益债券头寸，转向低风险资产，例如美国国债和抵押贷款支持证券（MBS）。

资管机构T.Rowe Price Group Inc. 也呼应了Pimco关于价格的观点，它把资产配置组合中的股票比例降低至2000年以来最低水平。“一切都贵，我们来到了商业周期的末期，”T.Rowe Price的资产配置主管Sebastien Page在接受采访时说。“这令风险资产变得脆弱，而且缓冲空间不大。”

芝加哥联邦储备银行行长埃文斯的最新言论透露了其对于美联储9月缩表的支持态度。“我认为资产负债表的调整短期内不会对金融条件造成太大影响，个人认为，根据迄今为止我所看到的数据，9月这样做相当合理”。

【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。

美国圣路易斯联储主席布拉德表示，FOMC一直对美国通胀下滑感到意外。对美国2017年通胀形势并不是太乐观。在美国通胀疲软不堪之际，FOMC无需采取先发制人的行动。如果FOMC在利率政策上太过激进，将会造成一定程度的风险。美联储能暂时按兵不动，并评估经济数据。

特朗普准备提名一位长期从事反垄断工作的律师为联邦贸易委员会（FTC）主席，弃用现在代理主席的共和党人，改用外部候选人。第一首选是Wharton & Garrison LLP的合伙人Joseph Simons。Simons或将在该机构审核亚马逊收购全食的交易、FTC指控高通滥用垄断地位的诉讼中发挥关键作用。

个股方面：

道指成份股迪士尼收跌3.93%，该公司此前公布了业绩，并宣布结束Netflix的经销协议。Netflix收跌1.45%。

欧迪办公暴跌25.86%，该公司业绩不及预期。

互联网旅游公司Priceline大跌6.94%，该公司周二收盘后公布的利润好于预期，但订单不及预期。

中概股汽车之家涨8.98%，该公司此前公布第二季度财报，营收15.62亿人民币，净利润增49.7%，好于预期。

利空压制，美股回调。

【美盘CBOT大豆指数】



据道琼斯8月9日消息，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货周三收盘涨跌互现，指标11月合约收盘持平，因交易商在美国农业部（USDA）周四公布月度供需报告前结清头寸。

CBOT 11月大豆期货合约收盘持平在每蒲式耳9.73-1/4美元。

CBOT 12月豆粕期货合约收跌1.40美元，报每短吨312.90美元。

12月豆油期货合约上扬0.31美分，收报每磅34.53美分。

受访分析师预计，美国农业部将在周四公布的月度供需报告中下调美国2017年大豆产量和单产预估。

稍早发布的天气预报显示，美国中西部未来降雨有所减少，这也帮助支撑大豆期货。

美国农业部周三公布，民间出口商取消13万吨2016/17市场年度付运的美国大豆出口订单，这批大豆的目的地不祥。

CBOT报告称，分别有114手8月大豆和豆油合约交割，有120手8月豆粕合约交割。

今日CBOT大豆预估成交量为149,191手，豆粕为80,711手，豆油为84,851手。

利多提振，美豆回升。

【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。