

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9月5日消息，原油期货周二跳涨，因受飓风哈维影响关闭的美国墨西哥湾炼厂逐步复工，带动了对原油的需求。

本月稍早飓风哈维肆虐导致管道、炼厂和港口被迫关闭。目前德州正逐步开展灾后恢复工作，船运通道、输油管 and 炼厂部分重启。

周二消息人士表示，Motiva Enterprises可能本周开始重开日产能达到60.3万桶的Port Arthur炼厂，这也是美国最大炼厂。

NYMEX 10月原油期货收高1.37美元，报每桶48.66美元，为8月11日以来最高收位。

布兰特原油期货收高0.63美元，报每桶53.38美元，为5月24日以来最高收位。

在最严重的时期，飓风哈维令美国近四分之一的炼厂产能关停，激发了对美国燃料短缺和美国原油库存增加的担忧。分析师预计本周美国能源资料协会(EIA)公布的数据预计显示原油库存增加。

周二公布的初步调查结果显示，上周美国原油库存可能增加，结束连续九周下降的趋势，而成品油库存料下降。

咨询机构Resource Economist Ltd主管Ehsan Ul-Haq称，炼厂需求复苏支撑原油价格。

汽油价格预计下滑，因炼厂复产缓解了燃料短缺的担忧。上周汽油价格大涨至两年高位。

10月汽油期货下挫4.88美分或3.15%，报每加仑1.6991美元，8月31日曾高见2.17美元，目前已经回到哈维吹袭墨西哥湾前的水准。

10月取暖油期货收升0.12美分或0.07%，至每加仑1.7480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。

石油输出国组织(OPEC)可能将限产协议延长至明年首季后的迹象,以及美元走软,对原油价格也有提振作用。

不过另一个飓风Irma周二加强至五级飓风,持续风力超过每小时157英里。五级飓风是萨菲尔-辛普森飓风等级中最高的。

美国国家飓风中心预计,Irma飓风周日将经过佛罗里达州南部,之后进入墨西哥湾。

9月通常是飓风高发期,在Irma后又一个风暴在大西洋形成,墨西哥湾西南部可能在未来两天形成一个热带风暴。

交易商和分析师密切关注美国与朝鲜的紧张局势升级对原油市场的影响。周日朝鲜进行了第六次,也是其威力最大的一次核爆炸试验。正值全球大国纷纷对朝鲜最新一次核试验作出响应之时,朝鲜最高层外交官警告称,朝鲜准备给美国送上“更多礼包”。

利多提振,原油回升。

【美盘COMEX黄金指数】



据道琼斯9月5日消息,COMEX期金周二继续上涨,受美国对朝鲜核试验最新的回应以及美联储理事布雷纳德建议开始缩表,但应谨慎渐进加息的言论提振。

COMEX 12月期金合约收盘上涨1.1%或14.1美元,报每盎司1,344.50美元,过去七个交易日中有六日走高。

美国和朝鲜紧张局势升温,令资金涌向被认为风险较小一些的资产,且很多投资者变得愈发怀疑美联储加息进程,金价近期升至近一年来最高水平。

高盛称,过去两个月与美国政府有关的事件对金价近期上涨起到更大作用。但高盛并表示,若朝鲜局势不大幅升级,仍预计年底金价为1,250美元。

朝鲜进行了最大一次核试验后,美股节后恢复交易迅即下跌,美元和美债收益率也下挫。

韩国亚洲商业日报报道称,据观察,朝鲜看似正在向西部海岸移动洲际弹道导弹(ICBM)。

德国商业银行在一份公告中称,“黄金作为避险资产仍受到欢迎,人们认为朝鲜可能会在9月9日庆祝建国前发射导弹,这加重了该地区的地缘政治紧张局势。”

美国联邦储备理事会(FED/美联储)官员关于美国通胀的讲话也拉低美元,美元兑日元触及一周低位,兑一篮子货币将录得八日来的最大跌幅。

美联储理事布雷纳德周二发表讲话,建议美联储开始缩减资产负债表,但她认为,通胀将于长期保持低位,美联储应该对加息保持谨慎,加息之前必须“信心十足”。

布雷纳德称,建议准备开始缩减资产负债表,即将到来的资产负债表调整在广泛预期中,她补充,缩表应该是逐步且符合预期的。

黄金对于美国加息十分敏感,因其是无计息资产,升息意味着持有无计息资产黄金而言更加

【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。投资者在进行期货交易前,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。

昂贵，且加息将推动美元走高。

RJO Futures资深市场策略师Bob Haberkorn表示，“当前的环境对于黄金来说非常好，将触及更高的价位。”

美元走疲同样支撑周二的金价，对于海外买家而言，以美元计价的黄金价格变得更加便宜。华尔街日报美元指数在此间市场收盘时下跌0.4%。

全球最大黄金支持上市交易基金SPDR Gold上周五持金量上升，帮助支持黄金价格。

其他贵金属方面，12月白银期货涨0.125美元，结算价报每盎司17.941美元。

10月铂金期货收盘持平，结算价报每盎司1009.0美元。

12月钯金期货收盘下跌20.10美元，报每盎司957.0美元。

利多提振，黄金回升。

【美盘道琼斯工业指数】



美股周二大幅收跌，主要股指遭受了8月17日以来的最大单日跌幅。朝鲜局势紧张、华盛顿缺乏政策进展，令避险资产得到推动，股市等风险资产遭遇重挫。

道指跌234.25点，或1.07%，报21,753.31点；标普500指数跌18.70点，或0.76%，报2,457.85点；纳指跌59.76点，或0.93%，报6,375.57点。

道指成份股联合技术（UTX）股价重挫5.7%。

美联储官员讲话受到关注。今天发表讲话的美联储官员包括美联储理事莱尔-布雷纳德（Lael Brainard）、明尼阿波利斯联储行长尼尔-卡什卡利（Neel Kashkari）以及达拉斯联储行长罗伯特-卡普兰（Robert Kaplan）等。

市场特别留意这些官员讲话中有关未来利率路径的暗示。

布雷纳德称，美国经济基础扎实，投资正在回升。市场对越来越近的缩表调整有良好预期。一旦缩表开始，将密切关注通胀。潜在通胀率目前可能有所下降；在通胀回归趋势前对加息保持谨慎。有少数迹象表明杠杆率正在出现危险的积累。飓风哈维将影响三季度GDP，预计产出将反弹。

布雷纳德表示，鉴于长期低通胀，升息应谨慎。担心近期低物价数据是因为基础通胀受抑制所致。以相比于中值预测更渐进的速度加息可能是审慎的。美联储应该明确表明，其对通胀率在一段时间内适度高于目标感到安心。当前通胀率远低于目标。应当密切评估通胀形势，在加息前要“有信心”。

明尼阿波利斯联储行长卡什卡利：美国就业市场宽松程度或高于美联储预期；美联储或将允许通胀预期下滑；美联储加息或对美国经济造成伤害；考虑到通胀与就业增长方面，美联储加息仍不合适。

花旗指数市场分析师菲奥娜-辛科塔（Fiona Cincotta）表示：“美国经济增长好于预期，但

【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。

劳动力市场数据低于预期，投资者们将继续评估这些数据将对美联储年底之前的货币政策举动造成什么影响。”

周一美股因为劳工节休市，但当天美国股指期货走低。欧洲与亚洲市场周一收跌，黄金与日元等避险资产大涨。

在平壤周末宣布已成功测试了该国历史上最大的核弹后，朝鲜与美国及其盟友之间的紧张关系再度升级。本周六（9月9日）是朝鲜的国庆节，据称这个被孤立的政权将在当天发射一枚新的洲际弹道导弹以庆祝国庆。

平壤进行最新的一系列导弹与核弹试验后，美国国防部长吉姆-马蒂斯（Jim Mattis）发出了更为强硬的措辞。马蒂斯称，如果朝鲜攻击美国、日本或韩国，朝鲜就会遭到“大规模军事回应”。美国驻联合国大使尼基-黑莉（Nikki Haley）在联合国安理会紧急会议上表示，金正日是在“乞求战争。”

FXTM首席市场策略师胡赛因-赛义德（Hussein Sayed）表示：“最有可能出现的状况是对朝鲜实行更加严厉的制裁，市场会忽略战争的可能性，但避险模式还会延续一段时间，未来也许还会有更多导弹发射。”

赛义德表示：“投资者正在寻找可能导致股市大幅回调的刺激因素。但如果氢弹试验也不足以引发股市下挫的话，那么金正日政权进行的任何新的试验都不会使股市受到牵引，投资者们就应该关注别的东西。”

个股消息面，工业巨头联合技术公司（UTX）股价下跌，此前该公司在周一宣布已达成了以230亿美元收购航空零部件生产商罗克韦尔-柯林斯公司（COL）的交易。这将是航空业领域迄今为止最大的一笔并购交易。

生物技术公司Insmid（INSM）股价大涨，此前该公司宣布其非结核分枝杆菌（Non-tuberculosis mycobacteria）肺病研究已实现主要评估指标，目前公司已计划要求优先评估、加速批准其药物。

在美国上市的Cellestis（CLLS）股价走低，此前美国食品与药物管理局（FDA）要求这家法国细胞疗法专业公司暂停一款癌症药物的试验。

德国医药行业巨头默克制药（MKGKY）同样受到关注，此前该公司已准备售出旗下消费者健康部门。

Teleflex（TFX）宣布准备收购医疗设备生产商NeoTract，交易价值11亿美元。利空压制，美股下跌。

【美盘CBOT大豆指数】



据外电9月5日消息，芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货周二上涨，主力11月合约触及三周半

【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。投资者在进行期货交易前，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并不适合，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。

高位，因担忧美国中西部很多地方天气干燥可能会影响收成。

交投最活跃的11月大豆合约收涨19美分或2%，报每蒲式耳9.68-1/2美元，盘中触及8月10日以来最高9.73-1/2美元。

交易商表示，市场出现技术性买盘，因11月合约开盘位于周五高位之上，在技术图表上形成了一个跳空缺口，这是看涨信号。

Midwest Market Solutions的分析师Brian Hoops表示，“市场上有很多的空头回补。当价格升至阻力位上方，上行的过程中触及了很多的买盘止损。”

预计接下来10天中西部多数地区天气干燥，给美国大豆作物成熟带来潜在的压力。

MDA气象服务在一份报告中指出，“干燥的天气将有利于玉米作物的成熟，但可能打压大豆的结荚，尤其是爱荷华州和伊利诺斯州。”伊利诺斯州和爱荷华州是美国两个最大的大豆种植州。

此外，全球最大的大豆买家中国需求增加，提振了美国大豆出口的乐观情绪，对价格构成进一步的支撑。

美国农业部（USDA）周二公布，民间出口商报告向中国出口销售136,000吨美国大豆，2017/18市场年度付运。

截至8月31日当周，美国大豆出口检验量为644,909吨，市场预估区间57.5-70万吨，前一周修正后为737,343吨，初值为716,171吨。

飓风Irma移动路径的不确定性给市场提供进一步支撑，部分交易员担心，下周风暴可能给密西西比河三角洲和中西部南部的大豆种植区带来过量降雨。

Ag Watch Market Advisors总裁Dewey Strickler表示，“如果Irma略向西移动，比如说阿拉巴马州，将直驱密西西比河谷，将给东南部和玉米作物带的南部地区带来大量洪水。”

12月豆粕合约收涨9.20美元，报每短吨308美元，尾随大豆期货走高。

12月豆油合约下跌0.23美分，报收于每磅35.44美分。

今日CBOT大豆预估成交量为217,987手，豆粕为114,262手，豆油为129,921手。

此间市场收盘后，美国农业部在每周作物生长报告中公布称，截至9月3日当周，美国大豆生长优良率为61%，符合预期，之前一周为61%，上年同期为73%。

当周，美国大豆落叶率为11%，之前一周为6%；当周美国大豆结荚率为97%，之前一周为93%，去年同期为97%，五年均值为96%。

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。