

纽港资产核心内参 2017-2-13

市场消息：

国际消息：

1、OPEC 减产数据今日公布 不得不防那些“猪队友”：

上周油市受各种相互矛盾的作用力拉扯。尽管美元走强、美国库存高企，但交易员注意力已转移到减产协议。IEA 称 OPEC 减产执行率达 90%，但非 OPEC 产油国恐只有 40%。今日公布的 OPEC 月报或更具指导意义。

2、中国数据给力、智利铜矿罢工 铜价收创逾一年半新高：

1 月中国外贸数据远优于预期，让市场看到，在国内宏伟基建目标激励下中国需求增长的希望，加之全球最大铜矿罢工令市场担忧供应短缺，以及特朗普税改和基建信号增强对美国政策的期待，周五伦铜收创逾一年半新高，收涨 4.6%。

3、OPEC 减产的威胁来了：美国活跃石油钻井平台创逾一年新高：

在能源价格回涨的预期推动下，美国产油企业延续九个月来恢复生产势头，本周美国活跃石油钻井台总数创 2015 年 10 月以来新高。美国产油量强劲增长正威胁 OPEC 和非 OPEC 产油国联合减产的效力。观察机构认为油市现在处于观望。

国内消息：

1、保监会副主席：保险资金运用须强监管守底线：

保监会副主席陈文辉强调，险资运用领域出现非理性举牌、与一致行动人非友好投资、跨境跨领域大额投资和并购、激进经营投资等问题。2017 年可能是保险资金运用非常困难的一年，要牢牢守住制度红线和风险底线。

2、喊停“直销、代销代办” 基金严监管态势延续：

基金行业的严格监管再度升级，已经从投研端扩展到销售端。日前，上海、深圳等地证监局明确表示，基金销售中存在的直销代办行为被认定为违法违规，监管层予以叫停。

今日重要数据：

无

今日重要事件：

待定 欧佩克公布月度原油市场报告（月报具体公布时间待定，一般于北京时间 18-20 点左右公布）

NO.1 西贵沥青技术面分析：

西贵沥青技术面日线周五收于一根阳线，连续两天的大跌，紧接着连续三天大涨，构造一个日线级别的 V 型反转，日线级别的 MACD 指标低位 0 轴金叉，这种是典型的看涨信号，再加上目前日线级别的诱空形态，技术看或许油价将会启动一轮涨势。但是目前美国为了制裁俄罗斯而打压油价，中东为了自己利益而力挺油价，市场这两大空头多头博弈激烈，在美俄关系没有得到根本性改变的情况下，我们认为油价大涨非常困难，油价继续维持震荡是大概率事件。另外一方面原油在大趋势筑底过程不变的情况下，每次大跌都是布局中长线多单的机会。

西贵沥青操作建议：

做空建议：3560 做空，止损根据盘面结构变化而定 30 点左右，第一目标 3530，第二目标 3510 左右。

做多建议：3480 做多，止损根据盘面结构变化而定 30 点左右，第一目标 3510，第二目标 3530 左右。

NO.2 西贵银技术面分析：

西贵银周五收于一根上下影线略短的大阳线，外盘白银和黄金都出现不同程度的上涨，目前白银上方 18.10 到 18.60 美金属于强压力区间，黄金 1250 美金到 1300 美金属于强压力区间，在美元指数见底回升，美联储 3 月中旬大概率加息的大背景下，贵金属我们认为在高位继续运行构造顶部的可能性较大。本周白银的操作上建议逢低做多比较合适，预计日线级别会不断构造长上影线。

西贵银操作建议：

做空建议：3860 做空，止损根据盘面结构变化而定 30 点左右，第一目标 3830，第二目标 3810 左右。

做多建议：3780 做多，止损根据盘面结构变化而定 30 点左右，第一目标 3810，第二目标 3830 左右。

NO.3 西贵铜技术面分析：

西贵铜周五收于一根超级大阳线，技术面来看铜目前大趋势看多，有色金属趋势基本都是看多，底部构造成功，后市继续走牛概率大。消息面全球最大铜矿智利铜矿工人周四开始无限期罢工，该矿的矿石供应遭遇不可抗力，该消息极大的改变了市场铜的供应局面，刺激铜价不断走高。外盘来看铜价在盘整了将近 4 个月时间之后，于上周五突破了形态，选择了继续上行，再次打开上行空间，我们操作上也要改变思路，顺势逢低做多比较合适。

西贵铜操作建议：

做空建议：41700 做空，止损根据盘面结构变化而定 250 点左右，第一目标 41400，第二目标 41200 左右。

做多建议：40500 做多，止损根据盘面结构变化而定 250 点左右，第一目标 40800，第二目标 41000 左右。

**【投资有风险，入市需谨慎，建议仅供参考】**