

纽港资产核心内参 2017-2-16

市场消息：

国际消息：

1、EIA 报告太劲爆 欧佩克减产效力就快 hold 不住：

昨夜 EIA 报告透露极大利空，美国原油和汽油库存双双升至纪录新高，美国原油出口量也创新纪录，但美元涨势受阻限制了油价的下行空间。市场越来越担心 OPEC 减产协议迄今较高的落实程度无法维持。

2、耶伦众议院听证会遭拷问 高度捍卫美联储政策：

美联储主席耶伦周三在众议院金融服务委员会发表货币政策证词，内容与周二在参议院所作证词一致，但她在问答环节的回应备受关注。她充分肯定美联储的政策，并为延缓缩表的决定进行辩护。（费城联储主席认为今年加息三次是合适的；波士顿联储主席称今年经济增长或要求美联储比预期更快加息；圣路易斯联储主席则称，鉴于经济数据，美联储今年稍晚能加息）

3、市场都忽略了：欧洲的“定时炸弹”其实是意大利：

随着法国、荷兰和德国将陆续举行大选，欧洲投资者对欧元区的政治风险犹为关注。但欧洲真正的风险在于，意大利缺乏改革、增长缓慢、政府债务高企、银行业岌岌可危，是一颗随时会爆炸的“定时炸弹”。

国内消息：

1、中国央行工作论文：应由市场决定谁加杠杆、谁去杠杆：

中国央行工作论文指出，笼统地去杠杆或加杠杆政策都可能失偏颇，正确的做法是由市场去选择谁加杠杆、谁去杠杆。这就要求政府要更好地发挥作用：保持宏观政策稳健中性，减少政府直接的资源配置，改革金融监管体制、打破刚性兑付，充分发挥资本市场功能。

2、对冲流动性大量回笼，中国央行开展 3935 亿元 MLF 操作：

中国央行称，今日对 22 家金融机构开展 MLF 操作共 3935 亿元，期限仍为六个月及一年期，利率持平上次。今日有 1515 亿元 MLF 到期，周日还将到期 535 亿。分析称，央行目的在于对冲近期大量回笼的流动性，但未来市场不可过于乐观。

今日重要数据：

21:30 美国至 2 月 11 日当周初请失业金人数

21:30 美国 2 月费城联储制造业指数

今日重要事件：

20:30 欧洲央行公布货币政策会议纪要

NO.1 西贵沥青技术面分析：

西贵沥青技术面日线周三收于一根上下影线都较长的小阳线，美油收于上影线略长的小阴线，昨天两个重磅数据 API 和 EIA 数据未能把油价打下来，可见多头之强，无法撼动。整体而言油价依然是震荡偏多趋势，每一次的下跌都是机会。目前的国际大国博弈投资者一定要清晰，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：3540 做空，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 3500 左右。

做多建议：3460 做多，止损根据盘面结构变化而定 30 点左右，第一目标 3490，第二目标 3500 左右。

NO.2 西贵银技术面分析：

西贵银周三收于一根下影线很长的小阴线，显示市场买盘较重，白银目前我们认为在震荡构造顶部的初期，还将不断打出上影线高点，所以短期建议逢低做多比较合适。目前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 3820 左右。

做多建议：3800 做多，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 3840 左右。

NO.3 西贵铜技术面分析：

西贵铜周三收于一根上下影线非略短的小阳线，价格回落到 40000 点下方之后快速拉升显示市场买盘较重，收盘站稳 40000 点万点大关，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。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：40800 做空，止损根据盘面结构变化而定 250 点左右，第一目标 40500，第二目标 40300 左右。

做多建议：40000 做多，止损根据盘面结构变化而定 250 点左右，第一目标 40300，第二目标 40500 左右。

【投资有风险，入市需谨慎，建议仅供参考】