

2012年 7月 20星期五



撰稿：孙连刚

曲广厦

客服电话：4008888065

VP客户群：118020563

QQ：906376835

电话：15040387633

网址：www.hxqh.com

地址：沈阳市沈河区青年大街

51-2号 12层

宏观要闻：

- 1、德国议会批准 1000亿欧元西班牙银行救助计划。
- 2、国土部下发紧急通知：坚决防止房价反弹。
- 3、中国央行逆回购 800亿元 周末迎降准敏感时点。

总结：整体偏多。

期市动态：

- 1、期指空单暂时离场，观望。
- 2、豆类短线有回调风险，短线离场暂时离场
- 3、基本金属建议多单减仓或离场。
- 4、化工品建议多单减仓。

重点推荐：

- 1、前期短线豆粕离场，趋势单减持。
- 2、前期短线塑料多单减持，趋势减持。

外围主要市场报价：

道指	12943.36	0.27%
富时 100	5714.19	0.50%
原油 09	92.97	3.11%
伦铜	7770	1.67%
伦铝	1941	1.88%
伦锌	1887	0.96%
纽约金 08	1580.4	0.61%
美豆 11	1652.2	1.99%
美豆油 12	55.21	0.66%
美玉米 12	778.4	-0.71%
糖 11号 10	23.25	1.31%
美棉花 12	72.63	0.97%
美麦 12	934.4	2.41%
美稻米 09	15.495	-0.26%
美豆粕 12	487.3	1.73%

宏观要闻：

1、德国议会批准 1000亿欧元西班牙银行救助计划。

德国议会下院周四以 473 比 97 的投票通过了欧洲金融稳定基金（EFSF）对西班牙银行业 1000 亿欧元的救助计划。德国财长在投票前给予承诺，表示救助西班牙银行业的前提条件是，西班牙政府必须同意重整其银行系统并承担偿债责任，同时议会将负责指导具体的救助步骤。

点评：近来欧债问题将为稳定，昨日德国议会此举对市场形成较大利好，抵消了美国经济数据疲软的影响，在宏观上支撑了外盘的上涨。

2、国土部下发紧急通知：坚决防止房价反弹。

国土资源部 7 月 19 日在京召开视频会议，就当前房地产市场形势和两部门联合下发《关于进一步严格房地产用地管理巩固房地产市场调控成果的紧急通知》（以下简称《通知》）进行了通报。《通知》指出，近期房地产和土地市场出现的一些波动，虽并未改变市场整体格局，但市场运行的复杂性和不稳定性在增加，房地产市场调控仍然处在关键时期，任务还很艰巨。对此，各级国土资源主管部门、住房城乡建设（房地产、城乡规划）主管部门要有清醒认识，坚持房地产市场调控不放松，密切配合做好各项工作，不断巩固调控成果，坚决防止房价反弹。

点评：昨日国土资源部此番表态，将对房地产市场形成新的压力，从政府此次房地产调控态度来看，不太可能容许房地产出现大幅反弹，预计后期房地产市场仍以冷冬为主，对钢材等行业形成压力。

3、中国央行逆回购 800亿元 周末迎降准敏感时点。

昨日中国央行以利率招标的方式再度开展了 7 天期逆回购操作，交易量 800 亿元，中标利率 3.35%。而 91 天期正回购则依然询而不发。周四期限在 1 个月以内的短期 sh bor 全线上扬，1 天期 sh bor 上升 5.16 个基点，1 周期 sh bor 上升 7.25 个基点，2 周期 sh bor 上升 15.30 个基点，1 个月期 sh bor 上升 29.55 个基点。

点评：昨日央行此番操作旨在为市场提供流动性，但本周有 2000 亿逆回购到期，加上周二向市场投放的 200 亿资金，本周央行回笼资金 1000 亿，市场资金面趋于紧张，昨日中标利率上涨，引发市场周末降准猜想，对市场形成利好。

提示：周末隔夜风险较大，关注周末宏观消息。

期市动态：

1、期指空单暂时离场，观望

昨日期指冲高回落，期指主力资金多空双方都大举减仓，表明对后市的不确定性加剧，建议本周最后一天以观望为主，同时今天期指07合约将进行交割，注意交割风险。

2 豆类短线有回调风险，短线离场暂时离场

美国大豆主产区今天部分地区将迎来降雨，虽然对缓解大豆旱情不构成实质性影响，但目前国内大豆处于高位，对天气异常敏感，获利盘有可能再次减持，因此建议短线豆类多单全部离场。

3 基本金属建议多单减仓或离场。

基本金属昨日小幅上涨，站上5日均线上方，昨晚外盘铜涨幅较大，预计国内将出现高开走势，但目前美元已经到达主要支撑位，防止铜冲高回落。

4 化工品建议多单减仓。

国际原油价格昨日受伊朗局势紧张加剧影响，大幅上涨，预计国内化工品将出现大幅高开，建议前期多单减仓，未减仓者选择观望。

汇鑫机构**江海汇鑫总部**

地址：沈阳市沈河区青年大街 51-2号 12层
客服电话：024-31308888

大连营业部

地址：大连市沙河口区会展路 129号大连国际金融中心 A座 -大连期货大厦 2206B 2207 2211号房间
客服电话：0411-84806969

北京营业部

地址：北京市朝阳区朝阳北路 237号 5层 506 507室
客服电话：010-57320567

上海营业部

地址：上海市浦东新区张杨路 500号 15F-EF座
客户电话：021-68885586

沈阳营业部

地址：沈阳市沈河区市府大路 286号甲 B座 1-2层
服务热线：024-22734678

蚌埠营业部

地址：蚌埠市涂山东路 1757号投资大厦 12层
服务热线：0552-3183712

长沙营业部

地址：湖南省长沙市雨花区韶山北路 355号鸿铭中心商业街门面 D208号
服务热线：0731-84627788

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。