

2012年 7月 26星期四



撰稿：孙连刚

曲广厦

客服电话：4008888065

V P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、欧洲央行执委称正讨论赋予 ESM 银行牌照。
- 2、美国 6月新屋销量 35万幢 坏于预期。
- 3、人民币汇率创近八个月新低。

总结：整体偏空。

期市动态：

- 1、期指空单可试探性进场。
- 2、豆类将出现回调，可适当建立豆粕空单。
- 3、金属下跌趋势形成，可建立空单。
- 4、化工品下跌趋势形成，可建立空单。

重点推荐：

- 1、前期白糖空单继续持有，尚未建仓者可继续关注白糖空单机会。

外围主要市场报价：

道指	12676.05	0.47%
富时 100	5498.32	-0.02%
原油 09	88.97	0.53%
伦铜	7479	1.17%
伦铝	1882	0.83%
伦锌	1812.5	0.69%
纽约金 08	1612.7	2.02%
美豆 11	1615.4	2.93%
美豆油 12	53	1.28%
美玉米 12	788	1.23%
糖 11号 10	23.57	0.34%
美棉花 12	69.51	-2.14%
美麦 12	915	2.99%
美稻米 09	15.565	2.54%
美豆粕 12	483.2	2.85%

宏观要闻：

1 欧洲央行执委称正讨论赋予 ESM 银行牌照。

欧洲央行执行委员诺沃特尼说,现在有理由认为可以赋予 ESM 一个银行执照,赋予欧洲永久救助基金 ESM 一个银行牌照,将使得它能获得 ECB 的贷款支持,ESM 可以用其购买的债券与欧洲央行交换现金,这样在不增加政府资金情况下可以大幅提高救助基金的火力。

点评：目前是否给 ESM 银行牌照还处于一个讨论阶段,能否实现还具有极大的不确定性,但目前市场在西班牙、意大利等国债务问题不断被市场发掘,市场对利好利空消息及其敏感,昨晚该消息促使欧元对美元出现反弹,但目前欧元对美元下跌的整体方向仍未改变。

2 美国 6月新屋销量 35万幢 坏于预期。

美国商务部昨日公布的数据显示,数据显示,6月份新屋销量环比下降 8.4%至 35万幢(季调年化值),创下 5个月来最低水平,降幅达到 2011年 2月以来最大,新屋销量同比增长 15.1%。接受路透社调查经济学家预期 6月份新屋销量为 37万幢。5月份新屋销量从此前报告的 36.9万幢向上修正到了 38.2万幢。

点评：美国此次公布的经济数据疲软表明美国经济复苏之路仍显艰难,市场因此对美国再次推出 QE3的预期有所抬头,但数据利空会对市场形成实质性打压。

3 人民币汇率创近八个月新低。

本周以来,人民币汇率连续三日下跌,累计跌幅达 317个基点,昨日人民币对美元汇率中间价报 6.3429,不仅创下了今年新低,这也是自去年 12月 15日以来的最低点。至此,今年以来,人民币对美元汇率中间价跌幅达 0.67%。

点评：人民币汇率持续走低,一方面表明热钱从国内流出,另一方面表明美元在众多外汇品种中重拾强势的尽头,因此,人民币走低会对国内商品形成打压。

提示：关注欧洲债务问题的进一步发展情况。

期市动态：

1、期指空单可试探性建仓。

在欧债危机发酵的背景下，外围市场风险加剧，国内经济数据若利空，将导致利空效应叠加，目前资金尚未关注期指，期指昨日建立空单可继续持有。

2 豆类将出现较大幅度回调，建议建立豆粕空单。

西班牙与意大利禁止卖空债券，市场担忧情绪将继续影响市场，宏观上已经不支持豆类继续上涨，并且美国西部大豆产区的北部发生降雨，在一定程度上缓解旱情，虽为造成实质性缓解，但将导致投机性资金离场造成下跌，昨日建立豆粕空单可适当减仓或止盈。

3 基本金属下跌行情形成，建议反弹后关注空单机会。

基本金属昨日国内大幅下跌，在欧债背景下下跌趋势基本形成，昨日建立铜空单继续持有，但要控制好仓位。

4 化工品下跌行情形成，建议关注反弹后 空单机会。

昨日国内塑料、PTA、橡胶均出现大幅下跌，昨晚外盘原油虽然小幅反弹，但没有改变大的下跌趋势，会对国内化工品形成进一步的压力，中线下跌行情将继续，昨日反弹后建立的空单继续持有，但要控制好仓位。

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。