

2012年 7月 23星期一



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、市场对欧债问题前期担忧加剧。
- 2、北京出新规狙击二手房阴阳合同避税。
- 3、人民币首触“1%跌停”。

总结：整体偏空。

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	12822.57	-0.93%
富时 100	5651.77	-1.09%
原油 09	91.83	-1.23%
伦铜	7572	-2.55%
伦铝	1894.75	-2.38%
伦锌	1838.5	-2.57%
纽约金 08	1582.8	0.15%
美豆 11	1686.2	2.06%
美豆油 12	55.18	-0.05%
美玉米 12	795.6	2.21%
糖 11号 10	23.92	2.88%
美棉花 12	72.94	0.43%
美麦 12	948.2	1.46%
美稻米 09	15.535	0.26%
美豆粕 12	504.3	3.49%

宏观要闻：

1 市场对欧债问题前期担忧加剧。

由于西班牙东部瓦伦西亚地区 20日表示需要政府的金融援助，投资者担忧欧洲债务问题前景将继续恶化。除了瓦伦西亚宣布求援，还有西班牙媒体报道称，加泰罗尼亚等六个地区同样在考虑相关事宜。而当日，西班牙政府预测，西班牙经济的衰退将延续到 2013年。受此影响，20日，西班牙 10年期国债的收益率在前一交易日涨至 7%以上后继续攀升，令投资者担心西班牙不得不寻求大规模外部救助。

点评：西班牙部分地区申请金融援助超出市场此前预期，欧债问题重新回到市场视野会造成美元继续上涨，从而对商品，尤其是化工品、基本金属贵金属形成压力。

2 北京出新规狙击二手房阴阳合同避税。

北京市住房和城乡建设委员会昨天在其网站发布《关于进一步加强房屋买卖合同管理的通知》(下称《通知》)，出台新规，防止在银行贷款和交税这两个环节用两次网签的手法来避税。这意味着，从 8月 1日起，北京市买卖二手房利用二次网签的价格差来避税的行为，将受到更为严厉的政策打击。

点评：从国土资源部到住建部的表态来看，房地产调控将继续，房地产市场反弹行情很难持续，对与房地产市场螺纹等相关的品种形成压力。

3 人民币首触“1%跌停”。

人民币汇改七周年之际，人民币对美元即期汇率却历史上首次触及 1%“跌停板”。所谓人民币即期汇率，与人民币中间价相对。后者可简单理解为“人民币官方汇率”，由中国外汇交易中心每天早间公布，而由市场交易决定的前者只能在后者上下 1%波动。7月 20日，人民币对美元中间价为 6.3112，人民币对美元即期汇率一度触及 6.3743。

点评：人民币颓势表明市场对中国经济增长表示担忧，或将导致热钱的一步留存，从而对国内资金面形成压力，对市场来说利空。

提示：周末宏观面利空，关注明日公布的 PMI 预览值。

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。

基本金属上周五窄幅震荡，回调压力加大，建议前期多单全部离场，美元在欧债危机背景下重燃涨势，后续对基本金属将形成压力。

4 化工品建议多单减仓。

国际原油价格上周五出现调整，短线回调压力加大，建议前期化工多单暂时离场观望，或关注短线空单机会。

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。