

2012年 7月 13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、昨日韩国巴西皆降息，全球量化宽松预期强烈。
- 2、穆迪调降意大利评级。
- 3、中国今日公布二季度 GDP等数据。

总结：整体偏空。

期市动态：

- 1、期指空单继续持有。
- 2、豆类或现阶段性顶部，多单离场。
- 3、基本金属短期内面临方向选择，或继续下探。
- 4、化工品中长线仍将维持弱势，观望为主。

重点推荐：

- 1、前期螺纹空单止盈。
- 2、尚未建仓者今天关注塑料空单机会。

外围主要市场报价：

道指	12573.27	-0.25%
富时 100	5608.25	-0.99%
原油 08	86.08	0.31%
伦铜	7550	-0.31%
伦铝	1886	-0.80%
伦锌	1846.5	-0.15%
纽约金 08	1576.4	-0.68%
美豆 11	1534	0.42%
美豆油 12	54.3	-0.88%
美玉米 12	732	4.01%
糖 11号 10	22.46	-1.84%
美棉花 12	69.93	-1.53%
美麦 12	859.6	2.55%
美稻米 09	14.995	0.57%
美豆粕 12	445.5	1.14%

宏观要闻：

1. 昨日韩国巴西皆降息，全球量化宽松预期强烈。

韩国央行昨日宣布，将基准利率下调 25 个基点至 3%，这是韩国央行自 2009 年 2 月以来首次下调基准利率。在路透社此前对 26 位分析师的调查中，只有 3 位分析师预计韩国央行将开始降息。与韩国央行不同，巴西央行已经连续 8 次宣布降息。当地时间 11 日，巴西央行宣布将基准利率降低 50 个基点至 8% 的历史新低。

点评：昨日韩国巴西宣布降息，但市场并未因此而上涨，相反，亚太股市大跌，同时国内期市商品也震荡回落，主要是担心全球经济增长，今日中国公布二季度 GDP 等数据，尤为关键。

2 穆迪调降意大利评级。

穆迪将意大利主权债务评级从 A3 下调两级至 BAA2，展望负面。决定降级的主要原因是：1 意大利是更有可能体验到在其融资成本进一步大幅上升或市场准入的损失，比我们的评级行动的时间在 5 个月前，由于日益脆弱的市场信心，来自希腊和西班牙的传染风险的侵蚀迹象非国内投资者基础。从希腊退出欧元的风险已经上升，西班牙银行系统将经历比预期更大的信贷损失，西班牙自己的资金挑战大于先前确认。2 意大利的短期经济前景已经恶化，体现在经济增长疲软，失业率上升，造成未能达到财政整顿目标的风险。未能达到财政目标，反过来可能会进一步削弱市场信心，提高在市场的资金突然停止的危险。

点评：穆迪今天早盘前突降意大利评级超出市场预期，对盘面有负面影响，若今日中国经济数据利空很可能导致利空效应叠加。

3 中国今日公布二季度 GDP 等数据。

国家统计局即将于 13 日公布 2012 年二季度 GDP 增速、以及 6 月规模以上工业生产、固定资产投资、房地产投资和销售、社会消费品零售总额等一系列重要经济数据。受 CPI 回落、海外市场需求减弱、6 月制造业 PMI 指数继续回落等因素影响，专家及机构普遍预测二季度 GDP 增速有可能“破 8”。

点评：明日公布的经济数据对市场影响较大，如果明天公布的 GDP 如预期破 8%，则表明中国经济放缓迹象明显，市场将对此做出较大反应。

提示：密切关注国内经济数据情况。

期市动态：

1、期指空单继续持有，重仓者适当减仓。

期指继续窄幅震荡整理，整体来看，从宏观基本上仍显疲软，有利于空头发动攻击，从资金上来看，目前空头仍把握市场节奏，昨日空头主力再次加仓，建议前期空单继续持有，重仓者可适当减仓。

2 豆类或现阶段性顶部，多单离场。

昨日美国公布 USDA 报告的数据仍然利好大豆，但从美国天气上看，美国中西部天气有干燥转为湿润，本周有可能迎来降雨，昨日豆类对此反映强烈，建议前期多单止盈离场，观望。

3 基本金属短期内面临方向选择，或继续下探。

目前市场普遍担心经济增长问题，而本周国内将陆续有一系列重要的经济数据公布，对于对宏观经济反应较为敏感的基本金属来看或面临方向性选择，从目前铜、铝、锌的技术形态来看，偏空。

4 化工品中长线仍将维持弱势，观望为主。

昨晚国际原油价格小幅反弹，但今天早盘受挪威原油工人罢工可能结束影响大幅低开，预计白天电子盘将以震荡下行为主，从国内化工品技术形态来看，近期可能面临调整，建议适当关注 PTA 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。