

2010年7月22日

海证期货有限公司

电子商务部

• 地址: 上海市虹口区临平北路19号
3楼

• 邮编: 200086

• 电话: 0086-21-65087007

• 传真: 0086-21-65087006

• Email: nichengqun@hicend.com.cn

|全国统一客服热线|

400-880-8998

www.hicend.com.cn

今日导读

【经济要闻】	1
★ 宏观经济要闻	1
★ 国际要闻	1
【行业扫描】	2
★ 能源: PVC、PTA低开高走	2
★ 农产品: 连豆低开低走、豆油低开后冲高	2
★ 基本金属: 沪铜、铝、锌小幅走高, 尾盘急拉	3
★ 股指期货: 短期反弹或将继续	3
【行情一览】	4
★ 美元指数近期走势	4
★ 外盘主要期货品种行情	4
★ 今日涨幅榜前两名	4
★ 今日跌幅榜前两名	4
★ 今日成交量前两名	5

【经济要闻】

★ 宏观经济要闻

商务部称促内需措施不会退出,下半年政策稳定为主

中国证券报周四引述商务部长陈德铭表示,中国在全球金融危机期间引入的刺激内需政策不会退出,并将建立常规、持久的国内消费市场.同时下半年宏观经济政策依然以稳定为主.陈德铭并称,近年来中国国内消费以每年 17%-18%的速度增长,超过国内生产总值(GDP)增速.预计中国国内消费市场规模将在 2015 年超过日本,并在 2020 年取代美国,成为全球最大的消费市场.

为应对金融危机,中国先后出台了"家电下乡"、小排量汽车购置税下调,以及汽车以旧换新等刺激内需政策.但 2010 年 1.6 升及以下排量乘用车的购置税,已从此前的 5%调整为 7.5%.

● 资料来源: 路透中文网

大连海面油污扩大 清污用时难定

距大连市政府公布力争五日内清除海面油污已经过去三日,由于洋流和风力左右,导致海面石油大量扩散.海监队伍进行岸边巡视,发现金石滩附近海域有条状漂油带,三分之一的海滩被石油污染;棒棰岛海水浴场海面和沙滩上都发现大量油污,沙滩的油污基本已被有关人员清理完毕.国家海洋局北海预报中心 2010 年 7 月 20 日 6 时 2 分雷达卫星数据重点对溢油核心海域——大连新港附近进行解译,结果发现这一海域溢油分布面积约 38 平方公里.

任何一次石油泄漏的后果都是长期的.完全清理油污是不可能的,只要发生泄漏,危害就已经造成.对于石油泄漏所导致的海洋污染的评估,不光应该包括水质污染,还应该包括对海洋生物、海岸线生态系统等等的影 响.虽然这次事故不能与墨西哥湾的石油事故相提并论,但说在 5 日内完成清理工作还是困难很大.目前,大量油污还在漂浮,所以现在认定海洋污染在正常范围内还为时过早.

● 资料来源: 第一财经日报

★ 国际要闻

花旗银行下调今年全球经济增速至 3.7%

全景网 7 月 22 日消息,花旗银行集团战略报告显示,花旗下调了对 2010 及 2011 年全球经济全年增幅预期,并同时下调对美国,中国,以及其他新兴市场的增长预期.

花旗集团将其对 2010 年全年全球 GDP 增速由此前的 3.8%下调至 3.7%, 2011 年则由此前 3.4%下调至 3.3%, 并下调美国今年增长预期 0.4%至 2.8%.

另外,花旗下调对中国 2010 年全年增长预期 1%至 9.5%, 下调对 2011 年中国增长预期 0.5%至 8.8%.

● 资料来源: wind 万点

贝南克称仍将保持政策宽松性

综合媒体报道,美国联邦储备委员会(Fed)主席贝南克周三向参议院银行委员会发表半年度货币政策证词演说时,鉴于经济前景“异常不确定”,Fed 仍将保持政策的灵活性。他表示,虽然 Fed 仍打算最终退出超宽松的政策,但是他们仍准备在必要时采取进一步的政策举措,以便在物价稳定的情况下,充分激发国内的生产潜力。

关于美国经济未来可能二次探底的问题,贝南克称存在一定的风险,但自己和联邦公开市场委员会(FOMC)的其他成员均预计,未来几年经济将继续温和增长,失业率将逐渐下滑,并且通货膨胀率将保持在较低水平。贝南克重申 Fed 计划在较长时间内把短期利率维持在纪录低点。他指出,经济仍在以温和步伐复苏,预计私人需求将抵消退出财政刺激措施以及库存积累减速造成的影响,“尽管整体通货膨胀率一直波动较大,但是过去两年核心通货膨胀率一直走低”;美国银行体系的稳健程度也已经明显改善,大多数贷款的违约率可能已经见顶。

● 资料来源: 东方财富网

【行业扫描】

★ 能源: PVC、PTA 低开高走

燃料油 1009 主力 4261 低开,震荡整理,4262 收盘,持仓量减少 1838 手至 47078 手。隔夜 NYMEX 原油 8 月合约有一定的回调空间,近月合约上方压力位在 78 美元上下,遇压回调,短期内走势较为震荡。现货方面,国际油价和新加坡燃料油价格阴晴不定,黄埔燃料油现货成交价格则以静制动。原油库存增加,美元走强,均让原油失去了上行动力,行情遇阻回落概率在加大。

橡胶 1011 月合约低开小幅冲高回落,震荡整理,尾盘再次冲高突破日均线,21710 开盘,21725 收盘,下跌 50。中国海关总署周三公布的数据显示,中国 6 月天然橡胶进口为 115,752 吨,较去年同期下滑 12%。主产国泰国供应量呈增加趋势,同时上期所天胶库存连续第三周增加。

PVC、PTA 今日均低开后大幅上涨,稍事盘整后小幅震荡回落。PVC 收于 6990,上涨 35 或 0.50%; PTA 收于 7130,上涨 52 或 0.73%。

消息面,华东 PTA 市场小幅回落,市场报盘在 7050-7100 元/吨附近,实盘成交在 6950 元/吨附近展开,实盘成交稀少。央行发行 800 亿央票,八周净投入结束。美股高开低走,大跌 109 点,美元指数强劲反弹,短期内内外氛围皆利空。上期所将在 2010 年 8 月 2 日至 2010 年 8 月 27 日期间,对锌和天然橡胶期货合约当日开仓手续费由单边收取暂改为双边收取,对橡胶多头迅速拉升期价的操作有一定的警示作用,橡胶日内可以适当短空。

★ 农产品: 连豆低开低走、豆油低开后冲高

受昨日连豆的低走影响，今日低开低走，主力合约 1105 开于 3960，收于 3941，跌幅 0.53%；今日豆粕 1105 平开 2910，趋势向下，报收 2904，下跌 6，跌幅 0.21%；今日玉米 1101 低开低走，平稳震荡，收于 1925，跌幅 0.36%；豆油 1101 今日低开于 7560，午后伴随持仓量的迅速放大，冲高至 7596，后小幅震荡回落，收于 7586，上涨 20，日增仓 8290 手。

近日国内现货止跌企稳，价格触底的预期逐渐得到市场认可，加上外盘以及进口大豆价格回暖，有望助国产大豆步入上行轨道，建议关注近期产区油厂的报价态度，以及大豆下游产品的走势。近期豆粕现货价格稳中小幅波动，调价幅度在 10-30 元/吨左右。

CBOT 小麦期货周三收高，9 月小麦合约上涨 11-1/4 美分，报每蒲式耳 5.88-1/4 美元。得益于小麦期货的升势，美国玉米期货收高，9 月玉米合约升 5-3/4 美分，报每蒲式耳 3.79-3/4 美元。但美元走强影响市况。受小麦及玉米市场走强，和投资者担心密西西比河三角洲种植区天气炎热所提振，大豆期货连续第二天攀升。8 月大豆合约收升 3-1/2 美分，至每蒲式耳 10.15-1/4 美元；新作 11 月合约收高 5-1/2 美分，报每蒲式耳 9.78-1/2 美元。

现货方面，因农户销售稀少，美国中西部地区大豆基差报价走软，而美国中西部地区伊利诺斯州玉米现货基差报价走坚，其他地区的玉米和大豆基差报价大多持稳。

★ 基本金属：沪铜、铝、锌小幅走高，尾盘急拉

LME 期铜周三再度大幅上涨 2.70%，收于 6850 美元/吨。主要是因 LME 库存再次大幅下降，显示当前需求依然较好，提振市场信心。LME 铜库存周三继续下降，减少 1975 吨至 417625 吨，为连续第 24 个交易日下降。从今日盘面来看，沪铜 1010 合约跳空高开，最高涨至 53980，在 54000 整数关口受压明显，后小幅回调，在昨日高点 53600 处受到支撑，尾盘十分钟左右在股市收高的影响下展开急拉，最终收报于 53930 点，涨幅为 0.92%。沪锌、沪铝的走势要稍微弱于铜，分别以 0.74% 和 0.13% 的涨幅收盘。近几日国内基本金属连续上涨，但涨势能否延续还面临多重因素的考验。美国能否再次推行经济刺激计划？是否存在“二次探底”的可能，欧债问题都可能成为上涨行情的压力。

现货方面：上海现货铜今报在 54150-54450 元/吨，涨 300 元/吨，升水 150-升水 250 元/吨。海现货国产铝今报在 14780-14820 元/吨，持平，贴水 50 元-贴水 10 元/吨。上海现货 0#锌今报 15400-15500 元/吨，涨 100 元/吨，贴水 170-贴水 70 元/吨；1#锌报 15350-15450 元/吨，涨 100 元/吨，贴水 220-贴水 120 元/吨。

★ 股指期货：短期反弹或将继续

股指期货方面，今日股指期货 1008 受美股大幅下挫的影响略微低开于 2740 点

后急拉至 2772 点后回落到均线附近反复震荡。午盘后又展开一波拉升的行情。最终报收于 2784.4 点，涨幅为 1.47%。其余三分合约走势大致一样，成交量较昨日略微放大。从目前来看，2750-2780 这一区域多空博弈仍然十分激烈，多头在这一带也面临压力。真正的多头行情的到来还有待观察。

【行情一览】

★ 美元指数近期走势



★ 外盘主要期货品种行情

名称	开盘价	最高价	最低价	最新价	涨跌	涨跌幅
美原油连	76.43	76.88	76.17	76.81	0.25 ↑	▲0.33%
美黄金连	1184.1	1186.6	1180.7	1185.9	5.9 ↓	▼0.50%
3 综合铜	6795	6857	6752.5	6856	6.0 ↑	▲0.09%
美黄豆连	977.2	978.5	973	976.2	2.2 ↓	▼0.22%
11 美糖连	17.47	17.6	17.52	17.57	0.10 ↑	▲0.57%
日橡胶连	263.9	264.5	256.7	257.3	→	▲0.00%

数据来源：海证期货（数据截至北京时间 15:30）

★ 今日涨幅榜前两名

名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量	持仓差	结算价
连塑料 09	9310	9545	9310	9535	195 ↑	▲2.09%	973978	196610	19350	9470
沪深 1008	2740	2785.6	2736.2	2784.4	40.4 ↑	▲1.47%	385991	24307	1025	2774.6

数据来源：海证期货

★ 今日跌幅榜前两名

名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量	持仓差	结算价
----	-----	-----	-----	-----	----	-----	-----	-----	-----	-----

黄金 1010	259.89	260.18	259.6	259.6	1.46 ↓	▼0.56%	18	130	-	259.99
黄豆 1105	3960	3967	3928	3941	21 ↓	▼0.53%	97526	147638	874	3945

数据来源：海证期货

★ 今日成交量前两名

名称	开盘价	最高价	最低价	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量	持仓差	结算价
螺纹 1101	4183	4191	4163	4173	6 ↓	▼0.14%	1789848	913076	46322	4174
沪锌 1010	15530	15685	15465	15600	115 ↑	▲0.74%	1190510	236286	-32174	15579

数据来源：海证期货

以上观点仅供参考，不作为入市依据。

(内部报告，版权所有)

重要声明：本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货（证券）买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开前已经使用或了解其中的信息。本报告版权归海证期货有限公司所有。未获得海证期货有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。

期市有风险 投资需谨慎