

2010年7月29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	2
【行业扫描】	3
★ 能源: 橡胶继续强势上冲, 塑料类震荡	3
★ 农产品: 玉米高开低走、其余几乎收高	3
★ 基本金属: 沪铜沪锌强势未改, 沪铝小幅收跌	4
★ 股指期货: 主力合约小幅收跌, 远月合约涨幅居前	4
【行情一览】	4
★ 美元指数近期走势	5
★ 外盘主要期货品种行情	5
★ 今日涨幅榜前两名	5
★ 今日跌幅榜前两名	5
★ 今日成交量前两名	5

【经济要闻】

★ 宏观经济要闻

多部委部署农产品巨头驰援调控

河南新乡市中岳粮库，载满了小麦的三轮车、卡车在过磅处等待过秤，在过去一个月的时间里，包括中岳粮库在内，新乡的几十个收粮点已经为中粮集团收购了约 100 万吨的小麦，占到新乡全部小麦的 40%。按照国家发改委等 10 余部门的最新通知，中粮集团这样的农产品“巨无霸”将在地方以及中央的农产品宏观调控中占据日益重要的位置。

这份名为《关于发挥骨干企业积极作用健全和完善政府对大宗农产品市场调控体系和机制的通知》强调，适当引入一定数量骨干企业作为现行宏观调控体系的补充，可以防止企业的趋利行为与政府调控目标产生矛盾，弱化政府调控的效果；有利于充分发挥骨干企业的积极作用，完善和加强现有调控体系，更好地稳定和管理好市场预期。目前农产品宏观调控正走到一个关键的时点。与普通消费者接触更紧密的大宗农产品也面临价格上涨的压力，由于今年上半年以来西南旱灾、南方水灾持续不断，市场形成小麦、水稻减产的预期，小麦、水稻的价格上冲后目前仍然在高位徘徊，此时各大农产品巨头在有关部门稳定价格预期的各种调控中显出日益重要的地位。

● 资料来源：第一财经日报

上海将发行 71 亿地债补足财政支出

周三召开的上海市第十三届人大常委会第二十次会议上，上海市财政局局长蒋卓庆表示，面对国际金融危机冲击与自身经济转型的双重压力，上海曾一度下滑的财政收入数据，开始呈现预期向好趋势。来自上海市财政局的最新统计数据显示，今年上半年，上海市地方财政收入完成 1564.1 亿元，增长 23.3%。

在上述会议上，蒋卓庆还受上海市政府委托，作了《关于提请审议上海市 2010 年市本级预算调整方案（草案）的议案的说明》（下称《说明》）。《说明》指出，经国务院批准，财政部 2010 年继续代理发行地方政府债券，债券规模为 71 亿元。

经调整后，上海市十三届人大三次会议通过的 2010 年市本级预算中，财政收入总计仍为年初的 1096 亿元，财政支出总计由年初的 1096 亿元调整为 1167 亿元。其中，支出大于收入的差额 71 亿元，通过财政部代理发行的上海市地方政府债券收入予以弥补。

蒋卓庆表示，上海市发行 2010 年地方政府债券筹集的资金，主要用于续建项目与新建项目两个方面。

蒋卓庆进一步介绍，续建项目主要包括大型居住社区外围大市政配套设施、吴泾工业区整治、郊区污水管网工程、杭申线及赵家沟航道建设等；新建项目主要包

括医疗卫生、教育文化等社会事业基础设施建设，生态建设工程建设，以及其他涉及民生的项目建设与配套等。

● 资料来源: Wind 资讯

★ 国际要闻

美国疲软经济数据削弱冒险情绪

美国 6 月耐用品订单下降 1%，而经济学家预测值为上升 1%。剔除交通运输品的核心订单月率减少 0.6%(5 月订单同样自下降 0.6%稍稍下修为减少 0.8%)。午盘时公布的美国 7 月美联储褐皮书报告显示，服务业改善、旅游业活动增多、制造业扩张、整个劳动力市场在临时工招聘的带动下好转。零售销售部分的报告显示，因为日用品需求强劲，支出继续增加；而大额项目支出减少(汽车销售最近几周降幅明显，住房销售在购房退税政策到期后减弱)。最后，美联储强调自己的观点，即，经济仍在复苏，但速度慢于年初。

受订单整体表现不佳及美联储有关经济复苏缓慢的观点的影响，冒险情绪减弱。标普 500 指数收跌 0.7%，至 1,106.13 点；美国 10 年期政府债券殖利率跌 6 个基点，至 2.99%；贵金属涨跌互见(黄金价格涨 0.2%，白银跌 0.9%)；原油价格跌 0.85%，原因是库存意外增加 730 万桶；美元指数当天收平于 82.10 (微跌 0.08%)。

● 资料来源: wind 万点

美联储褐皮书：美国经济正在复苏但并不强劲

美联储(FED)周三(7 月 28 日)公布的褐皮书显示，整体来看，美国经济活动仍在增长，但复苏并不强劲。通胀压力温和，少数区域内经济复苏在过去几周里失去动力。

褐皮书指出，美国经济正在复苏，但受房屋市场和汽车销售等疲软影响，复苏并不强劲。美联储表示，在报告经济活动改善的区域中，部分区域表示经济增长十分温和，亚特兰大和芝加哥区域表示近期经济活动已经放缓。

褐皮书中指出，尽管多数区域内制造业持续复苏，但纽约(New York)联储、克利夫兰(Cleveland)联储、堪萨斯(Kansas City)联储、芝加哥(Chicago)联储、亚特兰大(Atlanta)联储和里奇蒙德(Richmond)联储均表示制造业活动有所放缓。做为衡量消费者对经济前景预期的指标之一，零售销售整体上改善，但十分温和，若干区域内服装、食物和其他生活必需品近期内销售强劲，而高档商品销售十分疲软。此外，多数联储区域表示，新车销售下滑，且房屋市场疲软，尤其是购房优惠税在 4 月 30 日到期后，住房市场较为疲软。就业市场略微改善，部分联储区域报告了临时性雇佣，消费者物价指数(CPI)在多数联储区域内较为稳定，且薪资上升压力较为“平静”。

● 资料来源: wind 万点

【行业扫描】**★ 能源：橡胶继续强势上冲，塑料类震荡**

美国能源资料协会（EIA）数据显示，截至7月23日当周美国上周原油库存增加731万桶至3.6076亿桶。因经济数据不佳及美国原油库存报告令交易商对需求更加警觉，NYMEX原油期货周三下跌，NYMEX-9月原油期货结算价下跌51美分至每桶76.99美元，跌幅0.8%。今日沪燃油主力合约1010开盘报4370，最高4426，最低4370，收盘报4423，较昨日结算价上涨1.35%。

今日国内橡胶主力合约1101延续昨日涨势，早盘高开报23410，盘中价格继续震荡上行，截至收盘涨幅为2.64%，收盘报23735。现货市场，中橡市场今日全乳胶成交均价为23778，高于前一日；成交量为1074，高于前一日。挂单量为1216，高于前一日。SIR20 FOB报价为2955美元，高于前一日。从技术面看，昨日沪胶放量突破上行，今日期货价格继续上扬，均线多头排列发散，多头可继续持有。

大连商品交易所塑料主力合约1009开盘9830，后下行震荡，下午回升，收盘报9805，较昨日结算价上涨0.67%，日减仓20618手。PVC主力合约1009开盘7195，全天震荡，收盘报7175，较昨日结算价上涨0.56%，日减仓776手。郑州商品交易所PTA合约正在移仓，新主力合约1101开盘报7560，低位震荡，收盘报7578，较昨日结算价涨0.40%，日增仓8436手。塑料类产品因国内需求疲软，多空分歧较大，建议轻仓关注。另外可关注移仓套利机会。

★ 农产品：玉米高开低走、其余几乎收高

今日连豆1105高开于3950后震荡下滑，盘中有所回升，最高点3960，报收3952，涨幅0.53%，成交量和持仓量均有所增加；豆粕1105高开于2918，窄幅震荡，报收2921，较前一交易日结算价上涨33，涨幅1.14%，持仓量减少4952手，成交量有所增加；连棕油01今日高开高走，开盘6660，收盘6720，涨幅1.69%；豆油1101同样高开高走，开盘7638，收盘7674，涨幅1.13%；郑糖1101高开于5140，稍有回落后震荡上扬，收于5152，涨幅1.00%。玉米1101高开低走，开盘1940后震荡回落，收盘1933，下跌0.05%。

国内现货方面，受美盘走势上扬、进口大豆价格走高等一系列利好因素提振，国内大豆现货市场积攒已久的看涨情绪终于得到释放。近期国内豆粕现货市场继续坚挺运行，个别油厂成交价格甚至背离期市小幅上调10-20元/吨。不过美盘下跌对需求主体采购信心的影响比较明显，场内观望气氛略有回升，成交随之普遍下滑。

国际方面，因市场预期俄罗斯旱灾将会把出口需求转向美国，美国小麦期货周三升至13个月新高，CBOT 9月小麦期货合约早盘触及6.23-1/4蒲式耳的高位，收盘上涨20-1/2美分或3.4%，至每蒲式耳6.15-1/2美元。因小麦期货走强，涨势渗透至CBOT农产品期货市场。CBOT大豆期货周三收高，达到本周新高，交投最活跃

的11月大豆期货收高12-1/2美分或1.3%至每蒲式耳9.78美元。豆粕期货上涨至本周新高，扳回先前的跌幅，12月豆粕期货收高5.90美元或2.1%至每短吨284.20美元。豆油期货收高，跟随大豆期货涨势，但涨幅受限，12月豆油期货收高0.28美分或0.7%至每磅39.57美分。11月糙米期货收高13美分或1.3%至每英担10.39美元。近月10月原糖期货收高0.45美分或2%，至每磅18.87美分。12月NYBOT棉花合约收低0.39美分或0.5%至每磅76.31美分。

国际基本面，大豆有两大因素值得关注：其一是产区天气；其二则是人民币升值。在北美大豆产量大增的基础上，缺乏天气威胁令市场对美豆高产预期增强，美豆短期上行受到抑制。自6月19日至7月27日，人民币兑美元升值约0.8%，同期美元指数则下降约0.4%。CBOT玉米期货周三上涨，12月玉米期货收高13-3/4美分至每蒲式耳3.90-3/4美元。玉米基本面对玉米市场几无支撑，因天气依然良好。巴西帕拉纳瓜港和桑托斯港仍在处理待装糖船的积压问题。短期糖市基本面持续为近期价格反弹提供了支撑。

★ 基本金属：沪铜沪锌强势未改，沪铝小幅收跌

沪铜今日低开150个点，全天在均线位置徘徊。受到伦铜昨晚再创近期新高，以7168美元报收，成交量为82274手的影响，沪铜尾盘冲高至56230元/吨后回落，成交量较昨日略有放大。沪锌1011合约小幅跳空高开于16310点，开盘后快速飙升至16445点的当日高位，其后跟随周边品种小幅回落，不过锌价在昨日收盘价附近企稳，其后股市的再度走强给市场信心，沪锌重回16300点之上。沪铝今日小幅低开40个点后冲高至15510点后被空头一路打压，尾盘多头有小幅反弹，但最终未果。截止收盘时，沪铜涨幅为1.06%、沪锌涨幅为1.02%，沪铝跌0.16%。

现货方面：由于下游需求依旧疲软，现货自昨日出现贴水后今日继续小幅贴水。上海现货铜今报在56000-56350元/吨，涨600元/吨，贴水100-升水50元/吨。上海现货国产铝今报在15080-15120元/吨，涨30元/吨，贴水130元-贴水90元/吨。上海现货0#锌今报15900-16000元/吨，涨150元/吨，贴水235-贴水135元/吨；1#锌报15850-15950元/吨，涨150元/吨，贴水285-贴水185元/吨。

★ 股指期货：主力合约小幅收跌，远月合约涨幅居前

股指期货方面，主力合约小幅高开于2888点后多空势力强烈对阵，之后空头占据上风，一路将主力合约打压至2862.8点。在沪深300指数尾盘反弹的影响下，主力合约重新回到均线附近波动。总的来说，在市场持续一段时间的多头行情后，市场需要一定程度的调整。截止收盘，四分合约全部跑输沪深300指数，当月合约微跌0.08%，下月、当季和下季合约分别上涨0.04%、0.04%和0.14%。

【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	76.89	77.44	76.78	77.07	0.08 ↑	▲0.10%
美黄金连	1163.8	1169.2	1162.5	1166.4	6.0 ↑	▲0.52%
3 综合铜	7155	7180	7130	7171	4.0 ↓	▼0.06%
美黄豆连	979	985.5	978.5	982.8	4.8 ↑	▲0.49%
11 美糖连	18.99	19.03	18.95	19.03	0.16 ↑	▲0.85%
日橡胶连	268.9	273.8	268.1	272.3	4.3 ↑	▲1.60%

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
天胶 1011	23030	23345	22920	23320	685 ↑	▲3.03%	763180	173232	-10432	23134
连棕油 01	6660	6748	6640	6720	112 ↑	▲1.69%	273924	232622	22348	6708

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
豆二 1009	4050	4050	4011	4011	39 ↓	▼0.96%	20	62	-16	4040
早籼 1101	2159	2159	2138	2140	14 ↓	▼0.65%	108942	151988	-7854	2146

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
沪锌 1011	16310	16445	16200	16365	165 ↑	▲1.02%	1760940	340430	-3528	16317

天胶 1011	23030	23345	22920	23320	685 ↑	▲3.03%	763180	173232	-10432	23134
---------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	--------	--------	-------

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