

2010年9月2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】 | 2 |
| ★ 能源: 美元下挫, 美原油上涨, 塑料类均收高 | 2 |
| ★ 农产品: 涨跌各现 | 3 |
| ★ 基本金属: 全线高开, 全天受均线压制 | 4 |
| ★ 股指期货: 高开高位弱勢震荡 | 4 |
| 【行情一览】 | 4 |
| ★ 美元指数近期走势 | 4 |
| ★ 外盘主要期货品种行情 | 5 |
| ★ 今日涨幅榜前两名 | 5 |
| ★ 今日跌幅前两名 | 5 |
| ★ 今日成交量前两名 | 5 |

【经济要闻】

★ 宏观经济要闻

8月 PMI 止跌回升 经济回落势头放缓

中国物流与采购联合会1日发布数据显示,8月份制造业采购经理指数(PMI)为51.7%,比上月上升0.5个百分点。这是该指数在连续三个月回落后,首次有所回升,而且近几个月该指数持续位于临界点50%以上。有关专家认为,PMI指数小幅回升预示经济增速回落势头已显著放缓,中国经济不会出现深度回调,不过,需要关注购进价格指数大幅提高可能对企业成本形成较大压力。

此前中国物流与采购联合会公布数据显示,7月份PMI连续第3个月下降,并创下17个月来的最低水平。在一季度我国经济增长速度创出11.9%的高点之后,二季度GDP增速回落至10.3%,由于四万亿经济刺激效应的减弱,三、四季度我国经济增长速度将持续回调成为业内共识。而作为经济增长先行指数,PMI的持续回落加剧了专家对中国经济增长速度放缓的担忧。8月份PMI的回升,则无疑给大家吃了一颗定心丸。

“二季度以来中国经济增长率出现回落,市场对中国经济未来走势产生了普遍担心。8月份PMI指数的小幅回升预示了中国经济不会出现深度回调。”国务院发展研究中心宏观经济研究部研究员张立群指出。

● 资料来源: 中国证券网

IMF 将扩大发展中国家危机预防贷款

国际货币基金组织(IMF)周一表示,该组织将扩大其贷款种类,以鼓励众多发展中国家能在陷入危机之前获得金融援助。IMF表示,根据这一新的“预防性信贷”安排,对于那些政策为IMF所认可的国家,IMF将在其陷入困境之前向其提供大量资金。这些贷款的操作类似于信用额度,相关国家不一定要使用这些资金并为此支付利息,除非该国需要这笔融资。

该计划向成员国提供的贷款最多可达该国在IMF资金额度的五倍,一年之后可能翻倍。例如印度尼西亚拥有31亿美元的额度,那么该国就有资格得到310亿美元的信贷额度。IMF主席多米尼克·斯特劳斯卡恩在当天的声明中表示:“这些决定拓展和加强了危机预防‘工具箱’,是我们与成员国为联手增强全球金融安全网所采取的一项重要措施。”他表示,这些改变将“使国际货币基金组织帮助成员国保护自己免受过度市场波动性的损害”。

卡恩一直都在寻求增强国际货币基金组织在对抗金融危机中所起的作用,该组织已经在2009年说服其成员国承诺提供5000亿美元的应急资金。该组织希望在11月的20国集团(G20)峰会召开以前吸引更多国家加入其应急融资计划,这项决定正是这种努力的一部分内容。

● 资料来源：第一财经日报

★ 国际要闻

美国制造业连续 13 个月扩张

美国供应管理协会 1 日公布的报告显示,8 月份美国制造业连续第 13 个月扩张,且增速较前一个月有所加快。

供应管理协会编制的制造业活动指数 8 月份为 56.3, 高于 7 月份的 55.5。该指数高于 50 代表制造业扩张, 低于 50 则意味着该行业出现收缩。另外, 反映制造业企业雇工意愿的就业指数升至 60.4, 为 1983 年 12 月以来最高水平。

报告还显示, 8 月份, 反映未来制造业活动走势的新订单指数由前一个月的 53.5 降至 53.1, 表明制造业增长势头可能放缓。

经济学家预计, 未来几个季度美国制造业将继续保持增长, 但增速较过去一年将有所放缓, 对经济复苏的带动作用将有所减弱。随着企业库存调整逐步完成, 库存增加对经济增长的推动作用也将日趋消减, 未来经济复苏更多则要依靠消费开支的恢复。而在当前高失业率和收入增长缓慢的情况下, 消费开支出现实质性反弹存在难度。

● 资料来源：东方财富网

美联储高官称应利用一切工具来刺激经济

美国达拉斯联邦储备银行行长理查德·费舍尔 1 日说, 美国联邦储备委员会应动用所有可用工具来刺激经济增长, 但他反对进一步扩大美联储的资产负债表。

美联储在上次议息会议后决定, 为继续刺激经济增长, 将增加购入美国国债, 以维持 2 万亿美元的资产负债表规模。费舍尔说, 美联储此举是为了避免可能出现的货币紧缩情况影响经济复苏, 但进一步扩大美联储资产负债表规模却可能导致未来通货膨胀问题。

费舍尔还说, 目前困扰经济的一个问题是监管和财政政策的不确定性, 比如新医改法案以及税收政策的变化等可能影响企业成本, 进而对企业投资和招聘产生影响。他表示, 监管和财政政策应当对经济复苏起到辅助作用, 而非影响美联储帮助经济复苏的努力。

● 资料来源：东方财富网

【行业扫描】

★ 能源：美元下挫，美原油上涨，塑料类均收高

周三美元指数收于 82.524, 下跌 0.622, 国际油价受美元下挫的影响, 涨至 72 美元上方。10 月 NYMEX 原油周三收盘 73.91 美元, 上涨 1.99 美元, 涨幅 2.77%。欧佩克秘书处公布的最新数据显示, 欧佩克市场监督原油一揽子平均价上周降至每桶 70.88 美元, 为连续第三周下滑。尽管从上周三起, 欧佩克油价止跌回升, 但由于前两个

交易日油价跌幅明显,拖累欧佩克周油价继续下滑。沪燃料油主力合约 1011 今日高开于 4377, 窄幅震荡, 尾盘有所拉升, 收于 4383, 涨幅 0.76%, 持仓量减少了 6538 手至 69408 手, 成交量减少至 55088 手。

沪胶主力合约 1101 今日高开于 25820, 窄幅震荡, 收于 26220, 涨幅 1.85%, 持仓量增加了 11958 手至 250612 手, 成交量为 979594 手。现货方面, 9 月发往中国的泰国 3 号烟片胶 RSS3 到岸价(CIF)报每吨 3,490 美元。10 月同样装船发往中国的泰国轮胎级标准胶 STR20 到岸价(CIF)报每吨 3,430 美元。10 月/11 月装船的泰国 3 号烟片胶 RSS3 报每公斤 348-349 美分。10 月/11 月装船的泰国轮胎级标准胶 STR20 报每公斤 346 美分。10 月/11 月装船的印尼轮胎级标准胶 SIR20 报每公斤 325-326 美分。10 月/11 月装船的马来西亚轮胎级标准胶 SMR20 报每公斤 338 美分。

塑料类今日均收高。连塑料主力合约 01 今日高开于 10490, 窄幅震荡走势, 尾盘急据拉升, 收于 10590, 涨幅 2.32%。PVC 主力合约 1101 高开于 7510, 收于 7530, 涨幅 1.01%。PTA 主力合约 1101 高开于 7816, 窄幅震荡, 尾盘有所拉升, 收于 7872, 涨幅 1.63%。

★ 农产品: 涨跌各现

连豆 1105 今日高开于 4005, 早盘一路下挫, 下午再一次出现下跌行情, 最低点 3983, 尾盘有所回升, 最终报收于 3998, 跌幅 0.07%, 持仓量增加至 270996 手, 成交量有所放大至 295294 手。豆粕 1105 收于小十字星, 早盘处于整理状态, 午后跌至 2975, 收于 2984, 涨幅 0.07%。豆油 1105 今日起伏剧烈, 高开于 8022, 最高上探至 8060, 最低下挫至 8000, 尾盘急剧拉升, 收于 8052, 涨幅 0.42%。连棕油 05 早盘先下挫至最低点 7166 后急剧拉升, 最高点 7244, 下午震荡回落, 尾盘急剧拉升, 收于 7240, 涨幅 0.70%。玉米 1105 今日有两波下跌趋势, 高开于 2030, 收于 2015, 跌幅 0.40%。郑糖 1105 今日基本在高位震荡, 趋势向下, 高开于 5607, 收于 5550, 涨幅 0.54%。

国内现货方面, 今日尚志地区粮点 5.0 清粮大豆收购价在 3800-3840 元/吨, 五常地区粮点 4.5 清粮大豆收购价在 3800 元/吨, 克山地区粮点 4.0 清粮大豆收购价在 3660 元/吨, 密山地区粮点塔选大豆收购价在 3760 元/吨, 拜泉地区粮点 4.0 清粮大豆收购价在 3720 元/吨, 克山地区粮点 4.0 清粮大豆收购价在 3680-3700 元/吨, 讷河地区粮点 4.0 清粮大豆收购价在 3700 元/吨, 山东滕州地区市场上黑龙江产塔选大豆销售价在 4200-4240 元/吨, 山东诸城地区市场上黑龙江产塔选大豆销售价在 4200 元/吨, 山东省枣庄地区市场上地产大豆市场销售价在 4200 元/吨, 四川新都地区市场上黑龙江产塔选大豆销售价在 4200-4220 元/吨。

CBOT 大豆期货周三收跌, 交投最活跃的 11 月大豆合约收低 4-1/2 美分报收于每蒲式耳 10.05-1/2 美元。12 月豆粕合约收低 1.60 美元报收于每短吨 293.60 美元。

12月玉米期货收高 7-1/2 美分报每蒲式耳 4.46-3/4 美元。12月小麦合约收高 23 美分至每蒲式耳 7.08-3/4 美元。11月糙米期货合约收低 1/2 美分报每英担 11.33-1/2 美元。NYBOT 10月原糖期货上涨 0.74 美分收报每磅 20.49 美分。NYBOT12月期棉收高 1.21 美分报每磅 87.41 美分。

国外基本面，周四美国农业部将公布周度出口销售报告，分析师预计美国截至 8 月 26 日当周大豆出口销售量为 55-95 万吨，豆粕出口销售量料为 75,000-325,000 吨，而豆油出口销售量料为 0-25,000 吨。分析师预计美国截止 8 月 26 日当周玉米出口销售量料为 80-150 万吨。全球主要小麦进口国--埃及签约从美国卖家手中买入 225,000 吨硬小麦。美国农业部公布的报告显示，截至周日，农户收割完 32% 的水稻，高于去年同期的 17%。

★ 基本金属：全线高开，全天受均线压制

LME 基金属 9 月 1 日收盘全线大幅收涨，涨幅均超 2%，其中，三个月期锌、三个月期铅涨幅超 3%。截至收盘，三月期铜大涨 215 美元或 2.9%，报收于 7620 美元/吨。三个月期铝合约上涨 58.2 美元或 2.85%，报收于 2103.2 美元/吨。三个月期锌上涨 74.2 美元或 3.58%，报收于 2149 美元/吨。三个月期铅上涨 66.2 美元或 3.22%，报收于 2126 美元/吨。三个月期镍上涨 461 美元或 2.23%，报收于 21176 美元/吨。三个月期锡上涨 475 美元或 2.27%，报收于 21425 美元/吨。

沪铜受到外盘金属走强的影响，沪铜高开 550 点直接突破 6 万大关。小幅拉升后回落，盘中均价一直维持在 60100 元/吨的水平，指数全天被压制在均线以下未能有效突破。6 万点是指数的一个压力线，但是观察持仓可以发现，沪铜午盘持仓一直维持在高位，尾盘平仓动作不明显。截止收盘，沪铜报收于 59900 元/吨，涨幅为 0.77%，持仓 195496 手，较昨日小幅减少。沪锌高开 300 多点，走势与沪铜大致相同，但是午盘持仓量持续减少，截止收盘，沪锌主力合约报收于 17815 元/吨，涨幅为 1.42%。持仓 313020 手，较昨日减少 5 万余手，成交量小幅萎缩。沪铝截止收盘报收于 15650 元/吨，涨幅为 0.55%，收于一根小十字阴线，持仓在尾盘出现增加，总持仓较昨日大幅增加 1 万手。

★ 股指期货：高开高位弱勢震荡

股指期货方面，今日 1009 合约高开逾 1%，盘中指数基本在均线之上反复震荡，最高 2946.2 点，未能突破昨日高点 2956.2 点，截止收盘，1009 合约收报于 2929.2 点，与均线持平，涨幅为 1.64%，持仓 25167 手，较昨日减少接近 2000 手。其余三份合约涨幅分别为 1.67%、1.57% 和 1.55%。四份合约总持仓量为 31889 手。

【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 | 73.91 | 74.05 | 73.6 | 73.88 | 0.03 ↓ | ▼0.04% |
| 美黄金连 | 1245.6 | 1250.7 | 1245.3 | 1250.4 | 2.3 ↑ | ▲0.18% |
| 3 伦敦铜 | 7550 | 7620 | 7545 | 7606 | 246.0 ↑ | ▲3.34% |
| 美黄豆连 | 1006.2 | 1009.5 | 1004 | 1009.2 | 3.8 ↑ | ▲0.38% |
| 11 美糖连 | 20.45 | 20.55 | 20.4 | 20.41 | 0.08 ↓ | ▼0.39% |
| 日橡胶连 | 293 | 297.6 | 292.8 | 296.5 | 2.4 ↑ | ▲0.82% |

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 01 | 10490 | 10605 | 10390 | 10590 | 240 ↑ | ▲2.32% | 846254 | 230326 | 44142 | 10480 |
| 天胶 1011 | 25460 | 25770 | 25410 | 25770 | 460 ↑ | ▲1.82% | 16976 | 39808 | -1172 | 25656 |

数据来源：海证期货

★ 今日跌幅前两名

| 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 |
|---------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|------|--------|
| 玉米 1101 | 1974 | 1980 | 1954 | 1956 | 14 ↓ | ▼0.71% | 54158 | 167028 | 1266 | 1962 |
| 黄金 1012 | 273.11 | 273.42 | 272.92 | 273.1 | 0.49 ↓ | ▼0.18% | 13358 | 52670 | 486 | 273.17 |

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 | 4380 | 4395 | 4371 | 4386 | 38 ↑ | ▲0.87% | 1718938 | 1105294 | 7228 | 4384 |
| 郑糖 1105 | 5607 | 5607 | 5541 | 5550 | 30 ↑ | ▲0.54% | 1666662 | 716978 | -52042 | 5570 |

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