

2012年 10月 11星期四



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、MF下调全球今明两年经济增长预期。
- 2、汇金增持中行 1880万股，再出出手。
- 3、百城房价环比连涨 4月。

总结：整体偏多。

期市动态：

- 1、汇金再次增持，期指空头主力大减仓。
- 2、豆类国内补跌，周四 USDA 报告前仍将以震荡偏空为主。
- 3、美元反弹，基本金属以震荡偏弱为主。
- 4、化工品受中东局势影响获支撑。

重点推荐：

- 1、尚未建仓者今天观望为宜。

外围主要市场报价：

道指	13344.97	-0.95%
富时 100	5776.71	-0.58%
原油 11	91.25	-1.23%
伦铜	8160	-0.02%
伦铝	2007	-2.05%
伦锌	1978	-1.79%
纽约金 12	1765.1	0.01%
美豆 11	1523.2	-1.72%
美豆油 12	50.63	-1.21%
美玉米 12	736.6	-0.70%
糖 11号 3	21.26	-0.98%
美棉花 12	72.1	0.36%
美麦 12	869.6	0.62%
美稻米 11	15.025	-1.35%
美豆粕 12	462.6	-1.78%

宏观要闻：

1、MF下调全球今明两年经济增长预期。

国际货币基金组织在东京年会上下调了今明两年全球经济增长预期，将2012年增长预期从此前的3.5%下调至3.3%，将2013年增长预期从此前的3.9%下调至3.6%。与此同时，MF还表示，由于紧缩措施损害增长前景，包括法国和西班牙在内的几个欧元区国家将无法达到明年的赤字目标。

点评：经济增长问题是目前市场关注的普遍问题，在经济尚未好转的情况下，市场将普遍受到压制，目前外围宏观环境较差，国内十八大前受政策支持影响较为稳定。

2、汇金增持中行 1880万股，再出出手。

最新公告显示，汇金在三季度增持了1881.2万股中行股份，而二季度仅增持76.3万股。不包括三季度增持数，自去年四季度以来汇金增持工、农、中、建四大行股份分别为1.1亿股、3.47亿股、2.32亿股、1.17亿股。加上此次增持，汇金增持工行、中行股数已分别增至1.17亿股、2.5亿股。

点评：继昨日公告显示汇金增持农行外，今日公告显示汇金再次增持工行，而且增长量大幅增长，表明汇金护盘的意图明显，将对股票市场形成明显的利多因素。

3、百城房价环比连涨 4月。

中国指数研究院昨日发布的最新数据显示，9月，全国100个城市住宅平均价格自6月止跌后，连续第4个月环比上涨，但涨幅继续收窄，同比跌幅继续缩小；北京、上海等十大城市住宅均价环比涨幅略高于全国平均水平，同比连续第9个月下跌，跌幅继续缩小。

点评：房地产市场近几个月来持续回暖，对市场形成一定的利好，在十八大召开之前，国内宏观面将以维稳为主，对市场具有一定的支撑。

提示：外围宏观面偏空，国内偏暖，昨日盘面走势主要是对外盘假期走势的反应，短期内仍将以震荡偏空走势为主。

期市动态：

1 汇金再次增持，期指空头主力大减仓。

昨日期指走势震荡偏空，主要是对假期外盘股指走势的反应，目前宏观面上国内偏暖，在十八大召开之前，汇金增持的举动有利于维稳市场，建议前期期指空单离场，适当建立多单或暂时观望。

2 豆类国内补跌，周四 USDA 报告前仍将以震荡偏空为主。

受假期豆类下挫幅度较大影响，国内豆类昨日补跌，美豆的收割压力及豆类基本面没有新的消息刺激仍将使豆类维持弱势，但逢低买盘对豆类有提振作用，国内豆类品种在周四 USDA 报告前仍将以震荡偏弱走势为主，建议在报告前期空单适当减仓。

3 美元反弹，基本金属以震荡偏弱为主。

十一假期期间外盘基本金属以震荡走势为主，在宏观面缺乏新消息背景下，国内基本金属走势将跟随外盘，在十八大召开之前，国内宏观面预计将以维稳为主，对基本金属有一定的支撑，建议基本金属以观望为主。

4 化工品受中东局势影响获支撑。

受中东地缘政治影响，昨日美元、原油均大幅上涨，市场担心中东局势进一步恶化会推升油价继续上涨，有利于国内化工品维持偏强走势，但经济增长前期导致原油库存增长的担忧会限制涨幅，建议化工品空单暂时离场。

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。