

2012年 11月 7星期三



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、QFI和RQFI加速入场。
- 2、中国央行：将把稳增长放在更重要的位置。
- 3、中美领导人换届选举令市场不确定因素增加。

总结：整体偏空。

期市动态：

- 1、外围宏观环境不稳，期指反弹阻力较大。
- 2、豆类中长线多单，短期仍具有下跌空间。
- 3、伦铜破位，国内基本金属面临重压。
- 4、化工品仍处于震荡区间之内，面临方向选择。

重点推荐：

- 1、关注豆粕 1305多单机会。

外围主要市场报价：

道指	13245.68	1.02%
富时 100	5884.9	0.79%
原油 12	88.71	3.57%
伦铜	7735.25	1.10%
伦铝	1928.5	0.92%
伦锌	1902.25	1.94%
纽约金 12	1715	1.89%
美豆 1	1515.4	0.81%
美豆油 12	48.68	0.75%
美玉米 12	741	0.73%
糖 11号 3	19.59	1.35%
美棉花 12	70.1	-0.57%
美麦 12	877	1.27%
美稻米 1	15.32	1.06%
美豆粕 12	467.3	0.60%

宏观要闻：

1、QFII和RQFII加速入场。

证监会有关部门负责人 6日介绍，今年 8月以来监管部门共新批了 19家 QFII资格，近 3个月 QFII汇入资金新增近 34亿美元。同时，RQFII也受到热捧，7月以来已有超过 170亿元境外资金通过 RQFII投资 A股市场。

点评：国际资金涌入 A股主要是看好 A股的长期投资价值，在十八大期间，A股或有小幅反弹，但不具备大幅上涨条件，建议期指以短多长空为主。

2、中国央行：将把稳增长放在更重要的位置。

中国央行周五发布报告称，将继续把稳增长放在更加重要的位置。这表明中国央行在国内经济已现回暖迹象之际仍在关注经济下行风险。中国央行在 2012年第三季度货币政策执行报告中还警告说，包括输入型通货膨胀在内的通胀压力不容忽视。中国央行称，受劳动力成本、资源性产品和部分不可贸易品价格存在趋势性上涨压力影响，物价对需求扩张和政策刺激仍比较敏感。央行在报告中重申，将继续实施稳健的货币政策，稳步推进利率市场化改革和人民币汇率形成机制改革。

点评：从近期公布的中国经济数据来看，中国经济目前处于复苏过程中，而且中国本周将举行十八大，有维稳需求，中国的宏观经济环境本周将维持相对稳定。

3、中美领导人换届选举令市场不确定因素增加。

如果奥巴马成功连任，许多企业高管相信这几乎肯定意味着企业需要缴纳更高的税金，激进的监管机构还将继续对企业施压。另一方面，如果罗姆尼胜出，那么企业更有可能享受到税金减免，罗姆尼会在所领导的政府内限制对企业的管制。

点评：美国本周将进行总统大选投票，中国将召开党的十八大，二者对国际国内金融市场环境具有深远影响，在二者结果公布之前，市场都将充满不确定因素对市场形成压力。

提示：市场关注美国总统大选结果，目前奥巴马获胜预期较大，奥巴马获胜将对市场有短暂提振作用。

期市动态：

1、外围宏观环境不稳，期指反弹阻力较大。

期指上周后期出现较大幅度反弹，但整体仍没有走出底部震荡区间，目前处于震荡区间上沿位置，在外围宏观环境面临较大不确定因素背景下，期指空头主力仍具有较大优势，反弹恐难以持续，建议空单回补建仓。

2 豆类中长线多单，短期仍具有下跌空间。

目前市场在豆类基本上主要关注的是南美天气对播种进度的影响，目前来看整体阿根廷暴雨对大豆播种有一定的影响，从全球豆类市场来看，即使南美今年出现预期的产量，全球大豆仍处于紧平衡状态，有利于豆类上涨，但目前受宏观环境及前期涨幅较大影响，豆类短期仍有调整空间，建议投资者短线操作。

3 伦铜破位，国内基本金属面临重压。

上周五伦铜大幅下挫破位对国内基本金属将形成重大压力，再加上目前国内基本金属仍处于下跌通道中，国内基本金属仍将以下跌为主，建议空单继续持有。

4 化工品仍处于震荡区间之内，面临方向选择。

昨日国际原油价格受中东局势新闻报道，以及美国总统大选前不稳定因素逐渐消除的影响出现大幅上涨，进入 85-90 美元区间，对国内化工品短期将有刺激作用，国内化工品仍处于震荡区间之内，面临方向性选择，建议以观望为主。

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。