

晨会观点汇总

【财经要闻】希腊减赤计划“前途未卜” 32亿欧元债务到期

[经济参考报] 欧盟和国际货币基金组织官员5日完成对希腊改革进程的审查, 少有地带着赞扬声离开。但希腊财长扬尼斯·斯图纳拉斯5日仍警告称, 希腊未来几周将迎来避免违约的关键时期。有分析指出, 希腊减赤的决心毋庸置疑, 但是如何执行仍然是一大难题, 加之希腊经济改革一直推进缓慢, 希腊经济仍然面临挫败风险。希腊退出欧元区担忧正在蔓延。

人民币对欧元大跌1460个基点

[上海证券报] 在欧元对美元反弹至1.24关口之时, 人民币对欧元汇率中间价则出现了暴跌。来自中国外汇交易中心的最新数据显示, 8月6日人民币对欧元中间价报7.8656元, 较前一交易日大跌1460个基点, 为近年来单日最大跌幅。

【技术面】美元指数昨日低开后宽幅震荡, 小幅低收, 空头指标继续加强, 短期关注82附近支撑位; 纽约三大股指昨日高开后冲高回落, 指标在超买区附近继续走强; 欧洲股市整体上涨为主, 其中西班牙 IBEX 指数暴涨4.41%, 富时意大利 MIB 指数涨1.54%, 欧洲 Stoxx50 指数涨1.13%; 亚洲股市整体上涨为主, 日经225指数涨2%, 香港恒生指数涨1.69%; 国际商品指数 CRB 低开后震荡上行, 小幅收高, 继续收在300重要关口上方, 指标继续向多头倾斜, 短期关注300附近的支撑位。(王志凌)

【股指期货】投资者关注欧央行近期为抑制欧债危机可能进行的举措, 在上周五非农就业推动股市大涨之后, 周一美股高开高走, 三大股指盘中试探三月高点, 道指收盘涨0.16%, 纳指涨0.74%, 欧股周一涨0.46%;

沪深300股指周一上涨1.35%, 在2400点附近有一定的阻力, 短线多单可在此附近获利回吐. 等待回落到2350点附近时再逢低做多. 预计近期以震荡向上运行为主, 维持多头思维。

建议沪深300指数在2350点附近以逢低做多为主, 多单止损2350点。(黄连武)

【沪铜】来自最大铜消费国中国的积极消息提升了金属市场对主要工业金属未来一段时间需求的预期. 伦铜周一涨至7480美元; 沪铜合约1211涨0.98%, 振幅54660-54390=270点, 短期期价受制于60日均线的压制. 短期维持弱势盘整状态, 55100点附近为近期上涨的阻力, 关注55100点下方的走势。

后市展望: 沪铜1211继续关注55100点. 短线可利用反弹机会寻机沽空. 空单止损55100。(黄连武)

【螺纹钢】国内现货市场上海下调20点, 广州30点; 广州裕丰钢厂对建筑钢材出厂价格进行调整, 价格有所下调。

8月3日至4日, 2012年中国人民银行分支行行长座谈会在北京召开, 对下半年宏观货币政策和金融改革进行部署。会议指出, 下半年, 要继续加强货币政策预调微调, 发挥货币政策的逆周期调节作用, 改进和完善信贷政策, 大力支持实体经济发展; 扩大人民币跨境使用, 加快发展

银行间债券市场。我们推测这个会议的主题是继续维持紧缩政策，加大货币流通能力，对钢材厂家有利空和利好，利空在于继续维持现有政策，利空在于改善钢材厂家资金运作情况，帮助厂家度过难关。

操作上，前期空单继续持有，突破 3700 离场，新单 3650~3750 区间操作，低吸高抛。（承尧）

【豆粕】美国方面继续维持干燥少雨的天气，未来有降雨的预期，但天气炒作接近尾声，一旦降雨市场多头资金会迅速出逃。8 月 10 日 USDA 将公布今年首次基于田间调查的美国作物亩产和产量预测。报告发送后，如果没有较大的欠收，那么可能的结果就是利多兑现的局面，价格可能会大幅下挫。

操作上建议观望，目前还是宽幅震荡时期，今日或受外盘影响高开，激进者可以尝试短多逢低买入，逢高沽空。多单止损 3850 点。（承尧）

【能源化工】①据沙特媒体报道，今年 7 月份沙特将原油日产量提高到 1030 万桶，比 6 月增加 20 万桶/天。沙特前七个月共出口原油 15.9 亿桶，中国仍是沙特原油最大买家，但由于中国下游产业改善，7 月份沙特对中国的原油出口下降 26.1%（相当于每天减少 120 万桶）；②沙特媒体报道，今年上半年，日本进口伊朗原油量下降 33.4%，其中 6 月份进口量同比下降 33.9%，但是比 5 月份增长 60.5%。

原材料及现货方面，8 月 6 日美国和亚洲 PX 市场价格均小幅上涨，PTA 进口现货市场行情偏淡，PTA 华东和华北内贸市场行情偏淡，商谈价格在 7700-7750 元/吨附近；PVC 市场报盘继续走稳，下游采购依旧乏力，乙烯料主流报价 6900-7450 元/吨，5 型电石料主流报价在 6800-7000 元/吨；原油暴涨支撑，PE 报价有走高趋势，但下游观望态度较浓，LLDPE 主流价位 10200-10600 元/吨。

盘面上看，由于美国 7 月非农就业数据利好，以及德国支持欧洲央行的债券收购计划等因素提振，纽约原油昨日低开后震荡上行，继续收高在 90 重要关口上方，技术指标强势向多头走强，短期关注 93-94 附近的阻力位。

受外盘利好因素影响，塑料、PVC 昨日大幅高开，但盘面仍在布林通道中轨的压制下窄幅整理，技术指标继续向多头靠拢，建议日内短线逢低做多为主，塑料 1301 和 PVC1301 止损位分别是 9800 和 6500；PTA1301 大幅高开后震荡上行，收盘暴涨 2.89%，盘面指标继续向多头加强，建议在 7500 上方逢低做多为主，止损位 7500。（王志凌）

备注：其他品种因公司今日上午停电，未能提供，望见谅。

分析师承诺

本人(或研究团队)以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人(或研究团队)的研究观点。本人(或研究团队)不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。