

华期理财

研发中心

2021年7月27日 星期二

资讯纵横

资讯纵横栏目是华融期货推出的信息资讯套餐系列，涵盖华融早报、每日盘解、大盘风向标、外盘跟踪、要闻解读、焦点聚集、华期周刊和每周一评等栏目，为客户提供最全面、最迅速、最准确的各类投资信息，为客户提供优质高效的资讯服务

华融期货早报

外汇局：进一步扩大私募股权投资基金跨境投资

国家外汇管理局召开2021年下半年外汇管理工作电视会议。会议部署了2021年下半年外汇管理重点工作。一是推动全面从严治党向纵深发展。二是坚定不移推动外汇领域改革开放。落实好各项已出台的便利化政策，进一步扩大贸易外汇收支便利化、私募股权投资基金跨境投资、跨国公司本外币一体化资金池等便利化试点范围。三是完善外汇市场“宏观审慎+微观监管”两位一体管理框架。以加强宏观审慎为核心改善跨境资本流动管理，以转变监管方式为核心完善外汇市场微观监管。（证券时报）

中基协：截至6月底公募基金资产净值合计23.03万亿元

中基协发布数据，截至2021年6月底，我国境内共有基金管理公司136家，其中，中外合资公司44家，内资公司92家；取得公募基金管理资格的证券公司或证券公司资产管理子公司13家、保险资产管理公司2家。以上机构管理的公募基金资产净值合计23.03万亿元。（e公司）

产品简介：华融期货每日早8:30举8行晨会，本产品收录所有晨会核心内容，涵盖财经要闻、技术面分析、品种走势分析预测及操作建议等信息。

风险说明：本产品为华融期货研发的独立观点，不构成投资建议，谨供投资者参考。

客户适配：适合所有客户使用，尤其是日内短线客户，本产品汇总所有投顾人员对于今日品种的走势分析和个人的独立观点。

 **华融期货有限责任公司**
HUARONG FUTURES CO., LTD.

地址：海南省海口市龙昆北路53-1号

网址：www.hrfutu.com.cn

邮编：570105

*****期市有风险，入市须谨慎*****

品种观点:

【股指期货】影响市场重要政策消息:

三部门发布关于完善住房租赁有关税收政策的公告

财政部、税务总局等部门发布关于完善住房租赁有关税收政策的公告。公告指出：住房租赁企业中的增值税一般纳税人向个人出租住房取得的全部出租收入，可以选择适用简易计税方法，按照 5% 的征收率减按 1.5% 计算缴纳增值税，或适用一般计税方法计算缴纳增值税。住房租赁企业中的增值税小规模纳税人向个人出租住房，按照 5% 的征收率减按 1.5% 计算缴纳增值税。

生态环境部：氢氟碳化物削减计划将纳入国家方案

生态环境部召开 7 月例行新闻发布会，新闻发言人刘友宾在回答记者提问时表示，《〈蒙特利尔议定书〉基加利修正案》将于 2021 年 9 月 15 日对我国生效（暂不适用于香港特别行政区）。我们将会把氢氟碳化物（HFCs）管控纳入国内法律法规体系。将 HFCs 削减计划纳入《中国逐步淘汰消耗臭氧层物质国家方案》。建立和实施 HFCs 进出口许可证制度。研究出台三氟甲烷（HFC-23）管控政策。

七部门联合发文：落实网络餐饮平台责任 切实维护外卖送餐员权益

市场监管总局等七部门联合印发《关于落实网络餐饮平台责任切实维护外卖送餐员权益的指导意见》，对保障外卖送餐员正当权益提出全方位要求。保障劳动收入方面，要求平台建立与工作任务、劳动强度相匹配的收入分配机制，确保外卖送餐员正常劳动所得不低于当地最低工资标准。不得将“最严算法”作为考核要求，通过“算法取中”等方式，合理确定订单数量、准时率、在线率等考核要素，适当放宽配送时限。

发改委：明起国内汽、柴油价格每吨分别下调 100 元和 95 元

国家发改委 7 月 26 日消息，根据近期国际市场油价变化情况，按照现行成品油价格形成机制，本次国内汽、柴油价格（标准品）每吨分别下调 100 元和 95 元，价格执行时间为 2021 年 7 月 26 日 24 时。相关价格联动及补贴政策按现行规定执行。

发改委发布通知：做好 2021 年能源迎峰度夏工作

发改委发布关于做好 2021 年能源迎峰度夏工作的通知，通知指出，各地和大型煤炭企业要多措并举，建立

健全煤炭供给体系，确保煤炭特别是电煤供应稳定可靠。有关方面要将电煤保障作为当前工作的重中之重，千方百计落实煤炭资源，及时帮助存煤偏低电厂协调落实煤源和运力，将电厂存煤天数提升到合理水平。要组织煤炭和电力企业再签订一批中长期合同，督促已签订中长期合同严格履约，月度履约率要提高到 90%以上。

住建部组织召开城市燃气安全警示教育视频会议

7月23日，住建部组织召开城市燃气安全警示教育视频会议。会议强调，各地要加快推进城镇燃气管线普查和信息平台建设，摸清管网底数，制定老旧管网改造计划，建立有序更新改造机制。各地要加强用户端管理服务、推动消除安全隐患，加大对非标灶、管、阀等燃气具产品生产、流通环节质量监督管理，从源头消除假冒伪劣产品使用，有条件的积极推动家庭用户燃气连接软管更换为金属波纹管。

发改委：近期猪粮比价连续回升进入二级预警区间

据国家发改委监测，7月19日至23日当周，全国平均猪粮比价为5.89:1，连续三周以上处于5:1至6:1之间，回升至《完善政府猪肉储备调节机制做好猪肉市场保供稳价工作预案》设定的过度下跌二级预警区间。国家发改委将会同有关部门视情开展猪肉储备收储工作。（东方财富研究中心）

后市：沪深300短期趋弱，关注5036点，在其之下逢高沽空反之会转强可做多。

【上海原油】投资者担心新冠病毒Delta变种迅速蔓延影响到石油需求；不过市场预计今年剩余时间原油供应将吃紧。受此影响美原油指数窄幅整理，收70.07美元/桶。

后市：上海原油指数遇阻震荡。短期关注450元/桶，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【燃料油】美原油震荡整理。上海燃料油指数窄幅震荡，技术上关注2604点，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【沥青】上周沥青开工率环比上升，刚需释放仍缓慢，沥青基本面依旧偏弱。近日国际原油弱势下行对于沥青价格有一定的打压，预计短期沥青价格将震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日沥青2109主力合约震荡下跌，跌破120日均线支撑，MACD指标继续开口向下运行，技术上处于震荡偏空走势，短期关注下方3000点整数关口附近的支撑力度。

【PP】价格持续在低位震荡运行，开始出现空头转弱的迹象，预计有机会完成底部出现反弹，耐心观察行情寻底的进一步变化。

【焦炭】夜盘开始进入震荡盘整，注意不要过分追涨，耐心等待价格回调的机会，宏观多头趋势持续，但是需要注意回调的节奏变化。

【天然橡胶】受日胶反弹与技术面影响沪胶近期会止稳震荡，操作上建议ru2109月合约关注13000点、nr2109月合约关注10500点，在其之上可持多滚动操作，反之会走弱可沽空。

【郑糖】因短线跌幅较大郑糖9月合约期价短期会止稳震荡，操作上建议关注5550点，在其之上为强势整理可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【豆粕】国际市场，截止7月25日当周，美国大豆生长率为58%，低于市场预估均值60%。美国中西部炎热干燥的天气提升了有关作物前景担忧，周一美豆收高。国内市场，国内大豆压榨量继续下降，豆粕库存小幅回落至109万吨。目前畜禽养殖处于亏损状态，较高的饲料成本继续挤压养殖利润，豆粕需求受限。

总体，短期豆粕或跟随美豆运行，由于国内豆粕库存高企压制，上涨空间受限。技术上M2109合约关注3500元/吨的支撑力。后续关注美豆主产区天气变化、后续生长情况、大豆进口情况。

【玉米】目前政策性粮源投放市场，进口玉米及替代谷物到港量较大，市场供应充足。且深加工产品进入消费淡季，企业陆续停产检修，对玉米需求有所下降。目前养殖端利润较差，饲料企业加大了国产小麦、稻谷以及进口谷物的替代规模。

总体，玉米或宽幅震荡运行，技术上C2109合约关注2500-2800区间位，建议：短线操作。后续关注贸易商出粮心态、新季玉米生长情况、玉米进口以及政策方面的指引。

【生猪】目前终端消费依旧处于淡季，消费对猪价的拉动作用依然较弱，加之大量的冻肉库存有待释放，市场生猪及猪肉供应充裕。另外，目前西南地区疫情相对于稳定，小体重猪抛售行为减少，市场关注集中到河南暴雨之后养殖户行为，如洪涝之后压栏肥猪集中出栏，将打压猪价。长期看，生猪仍处于产能扩张周期，猪价进入下行通道。

总体，生猪仍以偏空思路对待。后期重点关注南方梅雨季节非瘟疫病形势、存栏变化、冻猪肉的投放情况以及收储政策。

【沪铜】美国7月服务业数据不及预期，说明美国经济未能完全复苏。另外市场等待美联储会议的结果，寻求货币政策变化的线索，将影响流动性和基本金属走势。使美元走软，同时库存继续下降。支撑铜价格。

操作建议：多单轻仓参与。

【棉花】外电7月26日消息，美国农业部(USDA)周一公布的每周作物生长报告显示，截至2021年7月25

日当周，美国棉花生长优良率为 61%，之前一周为 60%，去年同期为 49%。当周，美国棉花现蕾率为 78%，之前一周为 69%，去年同期为 82%，五年均值为 83%。当周，美国棉花结铃率为 37%，之前一周为 23%，去年同期为 40%，五年均值为 42%。美棉周一小幅收低，盘中交投震荡，有利于棉花生长的天气预报抵消了美元走软以及芝加哥谷物期货上涨带来的利多影响。

国内方面，郑棉突破 17000，关注此处支撑，可尝试短多，注意止损。

【铁矿】上周发运量环比继续下降，到港量环比上升，港口库存持续累库，铁水产量环比回落。目前在压缩粗钢产量的影响下，市场对政策面压减粗钢产量从预期逐步向现实转变，预计短期矿价将震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2109 主力合约震荡收涨，但上方仍受多条均线压制，MACD 指标继续死叉向下运行，处于震荡偏弱走势，短期关注下方 120 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】上周螺纹产量大幅下降，需求小幅回落，总库存延续去库。当前终端需求仍受到淡季影响，但随着各省限产方案陆续落地，供应缩减预期仍是当前市场主要驱动因素，预计短期螺纹价格震荡运行。

技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2110 主力合约震荡收涨，均线和 MACD 指标继续开口向上运行，技术上处于震荡走势，短期关注下方 5 日和 10 日均线附近的支撑力度。

【免责声明】

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，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的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给华融期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归华融期货有限责任公司所有。未获得华融期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

华融期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。