

华期理财

研发中心

2021年7月30日 星期五

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

财政部等两部门:8月1日起取消部分钢铁产品出口退税

财政部、税务总局发布公告,自2021年8月1日起,取消部分钢铁产品出口退税。具体执行时间,以出口货物报关单上注明的出口日期界定。(财政部)

发改委:加快基础设施 REITs 项目申报进度

国家发改委7月29日消息,国家发展改革委投资司召开省级发展改革部门基础设施 REITs 培训工作会议要求,各地发展改革委要优化工作流程,进一步提高工作效率,加快项目申报进度。国家发展改革委将进一步明确项目评估要求、完善评估规则标准,在保障项目评估质量的前提下,切实提高评估效率。国家发展改革委咨询评估“短名单”中的42家机构,凡是符合条件的,均可承担项目评估任务。凡是未经省级发展改革委正式上报确定版申报材料的项目,仍有意愿继续参与 REITs 试点的,都要按照958号文的最新要求,重新研判是否符合相关条件,并依据最新格式文本梳理报送项目材料。(中证网)

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,涵月盖财经要闻、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:

住建部约谈银川等 5 城市：要求切实稳定房地产市场

7月29日，住房和城乡建设部副部长倪虹约谈银川、徐州、金华、泉州、惠州5个城市政府负责同志，要求坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，不把房地产作为短期刺激经济的手段，切实履行城市主体责任，针对上半年房地产市场出现的新情况、新问题，加大调控和监管力度，促进房地产市场平稳健康发展。

发改委：进一步完善分时电价机制 建立尖峰电价机制

国家发展改革委发布关于进一步完善分时电价机制的通知。通知提出，建立尖峰电价机制。各地要结合实际情况在峰谷电价的基础上推行尖峰电价机制。尖峰时段根据前两年当地电力系统最高负荷95%及以上用电负荷出现的时段合理确定，并考虑当年电力供需情况、天气变化等因素灵活调整；尖峰电价在峰段电价基础上上浮比例原则上不低于20%。热电联产机组和可再生能源装机占比大、电力系统阶段性供大于求矛盾突出的地方，可参照尖峰电价机制建立深谷电价机制。强化尖峰电价、深谷电价机制与电力需求侧管理政策的衔接协同，充分挖掘需求侧调节能力。

卫健委：取消社会抚养费 将入户、入学、入职等与个人生育情况全面脱钩

国家卫健委发布关于贯彻落实《中共中央国务院关于优化生育政策促进人口长期均衡发展的决定》的通知。通知指出，依法实施三孩生育政策。要深入评估本地区人口发展形势、工作基础和政策实施风险，科学制定实施方案。取消社会抚养费，清理和废止相关处罚规定，将入户、入学、入职等与个人生育情况全面脱钩。遵循法制统一原则，注重与上位法的协调，做好三孩生育政策实施前后奖励扶助和制约处罚措施的衔接。

8月1日起我国将进一步调整部分钢铁产品出口关税

为促进钢铁行业转型升级和高质量发展，经国务院批准，国务院关税税则委员会发布公告，自2021年8月1日起，适当提高铬铁、高纯生铁的出口关税，调整后分别实行40%和20%的出口税率。

潘功胜：稳步推进高水平资本项目开放和贸易投资自由化便利化

围绕新发展格局下外汇领域的改革开放，中国人民银行副行长、国家外汇管理局局长潘功胜 29 日在《中国外汇》发表文章称，外汇管理部门要总结外汇领域改革开放的历史经验，有序推进高水平资本项目开放，提升跨境贸易投资自由化便利化水平，有效防范化解跨境资本流动风险，更好地服务于全面建设社会主义现代化国家新征程。

国家粮食和物资储备局投放第二批国家储备铜、铝和锌

7 月 29 日，国家粮食和物资储备局投放第二批国家储备铜、铝和锌，共计 17 万吨。近期国家粮食和物资储备局将根据市场供需和价格走势，继续开展后续投放工作。（东方财富研究中心）

后市：沪深 300 强势反弹，关注 4981 点，在其之下逢高沽空反之会转强可做多。

【上海原油】美股升向纪录高位，第二季度美国国内生产总值增速逊于预期，家庭支出创几十年来最大增幅，凸显了对石油和其他大宗商品的需求。受此影响美原油指数上涨，收 71.25 美元/桶。

后市：上海原油指数震荡整理。短期关注 450 元/桶，在其之上逢低做多反之转弱可沽空。

【燃料油】美原油区间震荡。上海燃料油指数窄幅整理，技术上关注 2664 点，在其之下逢高沽空反之转强可做多。

【沥青】本周沥青开工率环比下降，刚需释放仍缓慢，沥青基本面依旧偏弱。当前成本端的变化是短期价格的主要影响因素，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 主力合约震荡上涨，收复 60 日均线，MACD 指标有拐头向上迹象，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。

【PP】夜盘完成回调后继续突破上涨，需要关注上涨节奏的变化，不要过分激进追涨，耐心等待价格回调的机会。

【焦炭】夜盘行情冲高回落，注意上涨节奏的变化，宏观多头趋势尚未结束，预计今天日内行情波动较大，区间震荡偏强，注意切勿追涨杀跌，控制仓位操作。

【天然橡胶】受日胶反弹及技术面支持沪胶短期会逞强势，操作上建议 ru2109 月合约关注 13000 点、nr2109 月合约关注 10700 点，在其之上可持多滚动操作，反之会转弱可沽空。

【郑糖】因短线涨幅较大及美糖走低影响郑糖 9 月合约短期或会调整，操作上建议 5600 点，在其之上为强

势整理可持多操作，反之会转弱可沽空。

【豆粕】国际市场，美国农业部周四公布的出口报告显示，7月22日止当周，美国2020/21年度大豆出口销售净减7.93万吨，远不及之前一周和前四周均值表现，美大豆出口需求疲软。不过，美豆优良率下降，库存偏低，巴西出口已过高峰期，均对美豆形成支撑，美豆周四收涨。国内市场，上周国内大豆压榨量回升，豆粕产出增加，由于生猪价格疲软，饲料养殖企业提货速度慢，豆粕库存上升至117万吨。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，豆粕需求或受限。

总体，短期豆粕或宽幅震荡运行。技术上M2109合约关注3500-3800元/吨区间位置。建议：短线操作。后续关注美豆主产区天气变化、生长情况及大豆进口情况。

【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，市场供应充裕。目前深加工企业开始停机检修进入尾声，部分酒精加工企业陆续收到订单，深加工企业生产也进入复苏阶段，加工需求有望回升。另外，近期小麦收购价持续回落，此前关于470万吨超标定向拍卖的消息也暂停，间接提振玉米市场。当前受养殖利润低迷且原料成本较高影响，饲料企业更加大了国产小麦、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：区间操作。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】随着前期压栏的大猪逐渐被市场消化，7月份以来超大体重猪的存栏占比呈现下降趋势，表明大猪供应压力有所改善，加之冬季疫情对仔猪的影响开始逐渐显现，对猪价带来一定支撑。但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依然充足。长期看，生猪仍处于产能扩张周期，猪价进入下行通道。

总体，生猪短期或震荡运行，生猪长周期仍以偏空思路对待。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】市场对美联储收紧流动性担忧有所缓解。使得美元走弱，支撑铜价。加之全球最大铜矿发生罢工的风险正在上升。在全球经济复苏推升需求的背景之下，铜供应将愈发紧俏，支撑铜价。但宏观不确定性仍然较高，上方存在压力，沪铜短线可能震荡。

操作建议：观望为主。

【棉花】美棉周四下滑，因生产商在前一交易日创下合约高点后获利了结，而美元走软和芝加哥谷物走强抑制了跌幅。

国内方面，郑棉在高位小幅横盘，基本面的支撑推使看多思路不变，短线上可以背靠 17000 逢低买入操作，注意止损即可。

【铁矿】本期发运量环比上升，到港量环比大幅回落，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，铁矿石的需求走弱预期逐步被证实，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 主力合约震荡下跌，跌破 5 日均线，MACD 指标继续死叉向下运行，处于震荡走势偏空，短期关注下方 120 日均线附近的支撑力度。

【螺纹】近期受天气及南京疫情等影响，终端需求表现仍较低迷，但市场对供应缩减预期仍较强，处于弱现实强预期的格局，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 主力合约震荡上涨，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 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。