

## // 热点聚焦 //

1、**国家领导人对防汛救灾工作作出重要指示，要求妥善安置受灾群众，严防次生灾害，最大限度减少人员伤亡和财产损失。**国务院常务会议部署抓紧抓实防汛救灾工作，要求调集资金和物资支持帮助河南全力抢险救灾，加大对重点地区防汛抗灾的支持，加强气象监测预警。

2、**南京已发现 17 例新冠肺炎阳性患者，目前 9 人为确诊病例，8 人为无症状感染者。**自 7 月 21 日起，南京开展全员核酸检测，市民群众非必要不离宁，确需离宁的需持有 48 小时内核酸检测阴性证明。

3、**公募基金二季报披露完毕，前十大重仓股依次为贵州茅台、宁德时代、五粮液、海康威视、药明康德、隆基股份、迈瑞医疗、中国中免、泸州老窖和招商银行；**增持市值前十依次为宁德时代、药明康德、爱尔眼科、隆基股份、通策医疗、华友钴业、海康威视、亿纬锂能、立讯精密、恩捷股份；减持市值最多依次为中国平安、美的集团、恒瑞医药、三一重工、格力电器、长春高新、万科 A、美年健康、贵州茅台、邮储银行。

## // 环球市场 //

1、**美国三大股指全线上涨，已经完全收复周一大跌失地。**道指涨 0.83%报 34798 点，标普 500 指数涨 0.82%报 4358.69 点，纳指涨 0.92%报 14631.95 点。雪佛龙、埃克森美孚涨逾 3%，领涨道指。

2、**欧股收盘普遍上涨**，德国 DAX 指数涨 1.36%报 15422.5 点，法国 CAC40 指数涨 1.85%报 6464.48 点，英国富时 100 指数涨 1.7%报 6998.28 点。

3、亚太主要股指涨跌互现，日经 225 指数上涨 0.58%，报 27548.0 点；韩国综合指数跌 0.52%，报 3215.91 点；澳洲标普 200 指数上涨 0.78%，报 7308.7 点；新西兰 NZX50 指数涨 0.46%，报 12709.14 点。

4、COMEX 黄金期货收跌 0.42%报 1803.8 美元/盎司，COMEX 白银期货收涨 1.24%报 25.305 美元/盎司。美国国债收益率上涨和股市继续反弹削弱了避险需求。

5、**国际油价集体收涨**，美油 9 月合约涨 4.49%报 70.22 美元/桶，创四个月以来最大单日涨幅；布油 9 月合约涨 4.05%报 72.16 美元/桶。美国俄克拉荷马州库欣地区原油库存降至 18 个月以来最低水平，抵消了美国上周原油库存出现 5 月中旬以来首次增长的影响。

6、伦敦基本金属表现分化，LME 铜涨 0.22%报 9356.5 美元/吨，LME 锌跌 0.76%报 2939.5 美元/吨，LME 镍跌 0.42%报 18605 美元/吨，LME 铝跌 0.32%报 2457.5 美元/吨，LME 锡涨 0.1%报 33540 美元/吨，LME 铅涨 0.77%报 2346 美元/吨。

7、欧债收益率全线上涨，英国 10 年期国债收益率涨 3.9 个基点报 0.601%；法国 10 年期国债收益率涨 1.1 个基点，报 -0.048%；德国 10 年期国债收益率涨 1.6 个基点，报 -0.397%；意大利 10 年期国债收益率涨 0.2 个基点，报 0.686%；西班牙 10 年期国债收益率涨 1.4 个基点，报 0.273%；葡萄牙 10 年期国债收益率涨 2 个基点，报 0.250%。

8、美债收益率全线上涨，2 年期美债收益率涨 0.4 个基点报 0.216%，3 年期美债收益率涨 2.3 个基点报 0.397%，5 年期美债收益率涨 5.2 个基点报 0.742%，10 年期美债收益率涨 6.6 个基点报 1.294%，30 年期美债收益率涨 6 个基点报 1.941%。

9、纽约尾盘，美元指数跌 0.2%报 92.7903，非美货币多数上涨，欧元兑美元涨 0.12%报 1.1795，英镑兑美元涨 0.62%报 1.3713，澳元兑美元涨 0.41%报 0.7358，美元兑日元涨 0.4%报 110.285，美元兑加元跌 0.97%报 1.2562，美元兑瑞郎跌 0.41%报 0.9176，离岸人民币兑美元涨 240 个基点报 6.4643。

## // 宏观 //

1、**国务院常务会议确定进一步深化跨境贸易便利化改革、优化口岸营商环境的措施，扩大出口货物“抵港直装”和进口货物“船边直提”试点。**支持海外仓建设，完善跨境电商出口退货政策。进一步降低进出口环节费，加强口岸综合服务。**推动形成以负面清单为基础的更高水平金融开放；**优化外资银行、保险等金融机构准入门槛要求，完善金融机构母子公司跨境往来规则，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

2、**国家卫健委回应“为何没有全面放开生育限制”称，今后相当长一段时间内，中国人口多、人口规模压力大、发展不平衡的基本事实不会有根本改变。**卫健委表示，今年的出生人口和生育水平仍会走低，三孩政策长期是否有效取决于积极生育支持措施能否很好地衔接以及真正落地，后续还会出台一系列配套支持措施。

3、**国家发改委召开全国价格工作会议，要求各地价格主管部门着重加强价格监测预警和预期管理，**强化大宗商品价格调控，做好重要民生商品保供稳价，确保实现今年价格总水平调控目标。

4、**央行 7 月 21 日开展 100 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率 2.20%。**Wind 数据显示，当日有 100 亿元逆回购到期。

5、国家卫健委：7月20日，31个省（自治区、直辖市）和新疆生产建设兵团报告新增新冠肺炎确诊病例22例，其中境外输入病例20例，本土病例2例（均在云南）；新增无症状感染者23例，其中境外输入22例，本土1例（在江苏）。

6、第130届中国进出口商品交易会（广交会）将于10月15日至11月3日在线上线下融合举办，总展期20天。本届广交会将继续按16大类商品设置51个展区，并在线上线下同步设立“乡村振兴特色产品”展区。

7、**浙江省出台42条减负降本政策**，预计今年可为企业减负降本超过2500亿元。

8、**山东省720个重大项目集中开工，总投资4328亿元**，涉及先进制造、数字经济、乡村振兴、生态环保、民生保障等重点领域。

## // 国内股市 //

1、**A股震荡攀升，热点题材表现活跃，锂电池产业链掀涨停潮，大消费、大金融整体低迷**；创业板指刷新6年新高，盘中点位再次超沪指。上证指数收盘涨0.73%报3562.66点，创业板指涨2.78%报3560.05点。两市成交额超1.2万亿元；北向资金实际净买入超30亿元，东方财富获净买入11.63亿元。

2、**恒生指数震荡收跌0.13%，报27224.58点；恒生科技指数跌0.13%**；大市成交1568.6亿港元。医药、消费股走弱，汽车、有色股造好；恒大系高开低走，恒大汽车再跌近8%。南向资金净卖出逾36亿港元，腾讯控股再遭净卖出近30亿港元，药明生物获净买入逾12亿港元。

- 3、**辽宁省加大对科技企业金融支持力度**：科创板首发上市企业将给予总额 1500 万元补助；对主板、创业板首发上市企业给予总额 1000 万元补助；对在新三板挂牌的，给予一次性补助 150 万元。
- 4、**证监会同意金三江、张小泉、信濠光电、汇隆新材、果麦文化创业板 IPO 注册。**
- 5、**公募基金二季度扫货新能源，宁德时代成第二大重仓股**。截至二季度末，在公募基金前 50 大持仓中，新能源概念股高达 11 只。其中宁德时代被基金重仓持有的市值高达 1237 亿元，晋升为公募基金第二大重仓股。
- 6、**蔡嵩松诺安成长最新持仓**：前十大重仓股为圣邦股份、兆易创新、韦尔股份、卓胜微、北方华创、中微公司、中芯国际、三安光电、沪硅产业、长电科技。其中，圣邦股份被增持为第一大重仓股，持股数量增至 1164.74 万股；卓胜微、中微公司、沪硅产业获增持；兆易创新、韦尔股份、北方华创、中芯国际、三安光电、长电科技遭减持。
- 7、**沃尔沃汽车与吉利控股达成协议，收购吉利在两家合资公司中的股份，成为中国市场上第一家拥有完全控制权的大型外资汽车制造商**。业内人士认为沃尔沃此举或是在为其 IPO 做准备。
- 8、**消息称爱美客计划于本月或下月向港交所递交上市申请，集资 20 亿-30 亿美元**，已选择中金及摩根大通安排上市事宜。
- 9、**知情人士称，台积电在日本的首家芯片工厂最早将于 2023 年投入运营**，主要用于为索尼生产图像传感。董事会预计将在本季度就这项投资做出决定。

10、歌尔股份在互动平台表示，公司生产经营情况一切正常，各项业务均在正常开展进行中，未发生重大业务变动。公司半年度业绩预告已经发布。

## // 金融 //

1、**国务院常务会议：推动形成以负面清单为基础的更高水平金融开放**；优化外资银行、保险等金融机构准入门槛要求，完善金融机构母子公司跨境往来规则，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定；完善宏观审慎政策框架，构建系统性金融风险监测、评估和预警机制。

2、**广东银保监局表示，“跨境理财通”即将正式出台；同时，粤港澳大湾区国际商业银行筹备工作也全面提速**。香港财库局局长许正宇表示，预计跨境理财通“南向通”起步阶段将主要包括存款、低至中风险债券及本地认可基金等理财产品，结构性产品或主要投资于衍生工具的产品（例如期货、期权）将不会列入。

3、**资金向顶流基金经理集中，张坤稳坐“公募一哥”宝座**。公募基金二季报披露完毕，管理规模在 500 亿元以上的主动偏股型基金经理已达 19 位。易方达基金经理张坤最新管理规模为 1344.78 亿元，稳坐“公募一哥”宝座。景顺长城刘彦春管理规模达 1163 亿元，增加 147.21 亿元；中欧基金葛兰增加 143.17 亿元，管理规模达 848.54 亿元。

4、天弘余额宝 2 季度报告显示，截至 6 月 30 日，天弘余额宝总规模为 7808.09 亿元，继一季度规模大幅下降后，二季度规模再度下降 1916.06 亿元，变动比例达 19.7%。

5、公募基金董事长退休 8 年后重出江湖。中基协最新备案登记信息显示，海富通基金首任董事长邵国有在退休后 8 年重出江湖，杀入私募股权投资领域，出任厦门禾慕私募基金管理有限公司的总经理。

## // 楼市 //

1、**深圳住建局印发《深圳市住房租赁资金监管操作指南》**。明确住房租赁企业应新开立住房租赁资金专用账户，或将已开立的对公账户转设为专户，用于收取承租人缴纳的租金及押金等。

2、**易居房地产研究院报告指出，今年 1 月份深圳二手住房价格出现历史最高点，随着二手住房成交参考价制度的推进，房价下跌或降温成为趋势**。到 6 月份，其价格累计每平方米下跌超万元，价格缩水 15%。

3、杭州拟出台共有产权保障房管理办法，明确销售基准价按同地段、同类型商品房市场价格合理优惠后确定，购房家庭可根据支付能力在 50%至 80%间选择产权份额比例；满 5 年可增购转为商品房，满 10 年可上市交易。

4、浙江衢州从优化土地供应、实行区域限售、加强房价管控、强化资金监管等 8 大方面制定新规，遏制投机炒房。

5、海南省房地产业协会发布倡议书，倡议房企及从业人员严格遵照执行现行限购政策，规范广告宣传行为。其中，对公寓等非住宅类项目进行销售和宣传时，一律不得使用“不限购”、“不限贷”等广告信息误导购房人购房。

## // 产业 //

- 1、国务院印发《“十四五”残疾人保障和发展规划》，提出加快发展康复辅助器具服务，开展康复辅助器具产业国家综合创新试点，推广安全适用的基本型康复辅助器具。
- 2、**发改委环资司要求把节能和坚决遏制“两高”项目盲目发展工作摆在首位**，坚决刹住部分地区能耗猛增的势头，坚决杜绝“一刀切”和运动式降碳。
- 3、中央网信办启动“清朗·暑期未成年人网络环境整治”专项行动，严禁16岁以下未成年人出境直播；持续推进“清朗·‘饭圈’乱象整治”专项行动，深入整治诱导未成年人应援集资、投票打榜等行为。
- 4、**教育部等六部门部署教育新型基础设施建设，提出要建设连接全国各级各类学校和教育机构间的教育专网**；推动各级各类教育平台融合发展，构建互联互通、应用齐备、协同服务的“互联网+教育”大平台。
- 5、教育部将会同有关部门，以有效支撑三孩生育政策实施为重要目标，研究制定、部署实施第四期学前教育行动计划，进一步提高学前教育普及普惠水平。
- 6、**工信部统计，上半年我国软件业完成软件业务收入44198亿元，同比增长23.2%**，增速较一季度回落3.3个百分点，近两年复合增长率为14.7%。
- 7、**上海市战略性新兴产业和先导产业发展“十四五”规划出炉**，将重点围绕集成电路、生物医药、人工智能、航空航天、新能源汽车等领域，打造相对自主可控、安全可靠的产业链和供应链，形成若干千亿级的战略性新兴产业集群。



8、**中国光伏行业协会：中国的产业已基本满足全球供应链**，中国大陆生产的多晶硅、硅片、电池片组件在全球的占比分配率分别为 76%、96%、83%和 70%。

## // 海外 //

1、**美国国会预算办公室：美国可能在 10 月或 11 月达到债务上限。**

2、美国国家过敏症和传染病研究所所长福奇：由于感染德尔塔病毒病例数量在美国激增，已接种疫苗的人或需要考虑在室内佩戴口罩。

3、**国际奥委会第 138 次全会投票通过，澳大利亚布里斯班正式成为 2032 年夏季奥运会的主办城市。**

4、**IMF 总裁格奥尔基耶娃表示，按当前接种速度加之病毒变异，新冠疫情不会在 2022 年末前结束。**经济复苏取决于疫苗、货币和财政措施，预计全球经济仍将像 IMF 在 4 月预估的那样增长 6%。

5、美国疾病控制与预防中心（CDC）报告显示，美国 2020 年人均预期寿命较 2019 年下降 1.5 年，这也令 2020 年成为自二战以来美国的人均预期寿命降幅最大的一年。

6、**日本半导体产业协会表示，日本须在芯片上投资数万亿日元，以解决全球芯片短缺**，这种短缺局面不大可能很快缓解。

7、日本今年上半年出口同比大增 23.2%，超过新冠疫情暴发前 2019 年上半年的水平。由于大宗商品价格明显上涨，日本上半年进口额同比增长 12.2%。进出口相抵后，上半年贸易顺差为 9850 亿日元。

8、澳大利亚 6 月零售销售环比下跌 1.8%，创今年以来最大跌幅。随着新冠病例的持续增加，这为澳大利亚第三季度经济前景蒙上阴影。目前大部分经济学家预计澳大利亚第三季度 GDP 将出现萎缩，这将是自去年二季度以来的首次萎缩。

## // 国际股市 //

1、**热门中概股多数上涨**，新濠影汇涨 35.78%，大全新能源涨 20.81%，嘉楠科技涨 15.12%，天津中新药业涨 13.51%，好未来涨 10.95%。跌幅方面，触宝跌 7.18%，汽车之家跌 7.05%，再鼎医药跌 3.4%。新能源汽车股普涨，蔚来汽车涨 6%，小鹏汽车涨 7.65%，理想汽车涨 8.72%。

2、**旨在阻止谷歌强行实行“应用内支付”的《电气通信事业法》修正案获韩国国会通信委员会通过**。韩国共同民主党将于 22 日举行法制司法委员会会议，然后在 7 月国会全体会议上通过《电气通信事业法》修正案。

3、**戴姆勒因芯片短缺下调梅赛德斯-奔驰豪华车部门的销售前景**，最新预计全年汽车出货量与去年持平，此前预期为远高于去年的水平。

4、**工业机器人巨头 ABB 宣布将收购 ASTI 移动机器人集团**，后者是欧洲最大的自主移动机器人（AMR）提供商之一。

5、**SK 海力士 90 亿美元收购英特尔 NAND 闪存业务获得新加坡反垄断部门批准**。该收购案需要获得 8 个国家和地区的批准，目前已在美国、欧洲、台湾、韩国、巴西、英国和新加坡获批，中国正在进行反垄断审查。

6、英特尔和印度通信解决方案提供商 Bharti Airtel 开展合作，共同推进推动 4G 和 5G 虚拟化无线接入网络（vRAN）和开放式无线接入网络（RAN）技术的网络开发。

7、瑞士信贷集团正在扩大其北亚洲私人银行团队，以在中国不断增长的财富管理市场分一杯羹。

8、PSAC 宣布股东大会批准与 FF 合并交易，合并后的公司 FFIE 将于 7 月 22 日正式登陆纳斯达克。

9、**可口可乐二季度营收为 101.3 亿美元，同比增长 42%**；每股收益为 0.68 美元，同比增长 61%。公司上调全年业绩指引，预计有机营收增速为 12%至 14%，每股收益增速为 13%至 15%。

10、**光刻机巨头阿斯麦二季度净销售额 40.2 亿欧元，同比增长 22%**；净利润同比增长 38%达到 10.3 亿欧元。公司二季度获得净新增订单额达 83 亿欧元，其中有 49 亿欧元的极紫外光刻机(EUV)。阿斯麦同时宣布一项价值 90 亿欧元的新股票回购计划，并将全年销售增长指引提升至 35%。

11、**强生二季度销售额为 233.12 亿美元，同比增长 27.1%**；净利润为 62.78 亿美元，同比增长 73.1%。公司预计 2021 年全年调整后营业销售额同比将增长 12.5%-13.5%。

12、SAP 二季度总营收为 66.69 亿欧元，同比下降 1%；每股收益为 1.15 欧元，同比增长 57%。SAP 上调 2021 年全年指引，预计云业务营收将加速增长，全年软件许可营收将下降。

13、诺华制药二季度净营收为 129.56 亿美元，同比增长 14%；每股收益为 1.29 美元，同比增长 57%。公司预计 2021 年创新药物的净销售业绩增长将呈中间个位数。

## // 商品 //

1、**国内商品期货夜盘收盘涨跌不一，能源化工品表现强劲**，PTA 涨 4.69%，燃油涨 2.92%，乙二醇涨 2.74%，短纤涨 1.95%，沥青涨 1.6%。黑色系全线下跌，铁矿石跌 4.03%，热轧卷板跌 1.89%，螺纹钢跌 1.58%，焦炭跌 0.86%，焦煤跌 0.65%，动力煤跌 0.59%。农产品多数下跌，菜油跌 1.59%，菜粕跌 1.1%，豆二跌 0.78%，豆粕跌 0.68%，豆油跌 0.6%。

2、第二批国家储备铜 3 万吨、铝 9 万吨、锌 5 万吨将于 7 月 29 日投放。国家粮食和物资储备局物资储备司司长徐高鹏表示，国家储备物资家底充足，有信心、有能力稳定预期，为市场降温。

3、农业农村部召开常务会议，强调全力以赴夺取秋粮丰收，最大限度减轻灾害损失。加快建立稳定生猪产能的调控机制，强化非洲猪瘟等重大动物疫病防控，促进产业平稳发展。

4、波罗的海干散货指数涨 0.16%，报 3058 点。

## // 债券 //

1、【债市综述】**资金面进一步改善，现券期货延续暖势**。国债期货全线收涨，10 年期主力合约涨 0.18%；银行间主要利率债收益率小幅下行，短券表现略好；银行间资金面有所改善，供需趋于平衡，不过主要回购利率仍在相对高位；恒大债券反弹，“20 恒大 02”涨超 7%。

2、中共中央办公厅近日印发《关于加强地方人大对政府债务审查监督的意见》提出，要高度重视政府债务风险防范化解工作，依法推动政府严格规范债务管理，建立健全向人大报告政府债务机制。

3、**国际金融协会 (IIF) 最新发布报告显示，保守情境下，未来十年内，全球人民币储备占中国 GDP 比例将从 1.8% 上升到 3%**，由此带动的每年流入中国债券市场的资金可能超过 4000 亿美元。

4、中央结算报告称，6月信用债违约规模回升，新增违约或展期债券7支，规模共计98.28亿元，月度违约率0.51%；新增违约或展期企业4家，为苏宁、华夏控股、中国泛海和九通基业，除已违约或展期债券外还存续61只537.5亿元待偿债券。

## // 外汇 //

1、周三在岸人民币兑美元16:30收盘报6.4743，较上一交易日涨57个基点。人民币兑美元中间价报6.4835，调升20个基点。

2、加密货币交易所FTX Trading宣布完成9亿美元B轮融资，公司估值为180亿美元。包括Paradigm、Ribbit Capital和Sequoia在内的超过60个投资者参与此轮融资。

## 重要声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国元期货力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是

否符合其特定状况。

**联系我们 全国统一客服电话：400-8888-218**

**国元期货总部**

地址：北京东城区东直门外大街46号天恒大厦B座21层

电话：010-84555000

**合肥分公司**

地址：合肥市蜀山区金寨路91号立基大厦A座六楼（中国科技大学金寨路大门斜对面）

电话：0551-62895501

**福建分公司**

地址：福建省厦门市思明区莲岳路1号2204室之01室（即磐基商务楼2501室）

电话：0592-5312522

**大连分公司**

地址：大连市沙河口区会展路129号国际金融中心A座期货大厦2407、2406B。

电话：0411-84807840

**西安分公司**

地址：陕西省西安市雁塔区二环南路西段64号凯德广场西塔6层06室

电话：029-88604088

**上海分公司**

地址：中国（上海）自由贸易试验区民生路1199弄1号楼3层C区

电话：021-50872756

**合肥营业部**

地址：合肥市庐阳区国轩凯旋大厦四层（合肥师范学院旁）

电话：0551-68115906、0551-68115888

**郑州营业部**

地址：郑州市金水区未来路69号未来大厦1410室

电话：0371-53386892/53386809

**青岛营业部**

地址：青岛市崂山区香港东路195号9号楼9层901室

电话0532-66728681

**深圳营业部**

地址：深圳市福田区园岭街道百花二路48号二层（深圳实验小学对面）

电话：0755-82891269

**杭州营业部**

地址：浙江省杭州市滨江区江汉路1785号网新双城大厦4幢2201-3室

电话：0571-87686300

**通辽营业部**

地址：内蒙古通辽市科尔沁区建国路37号世基大厦12层

电话：0475-6380818