

### 品种观点:

【股指期货】6月15日，Wind 数据显示，北向资金全天单边净买入 92.01 亿元，单日净买入额创 2 月 9 日以来新高，同时终结连续 4 日净卖出态势；其中沪股通净买入 19.14 亿元，深股通净买入 72.87 亿元。

6月15日，大盘全天震荡攀升，午后单边走强，创业板指受益于宁德时代放量大涨收获久违大阳，沪指也有蓄势突破震荡区间动作。盘面上，午后宁德时代扶摇直上吹响进攻号角，被 AI 压制已久的旧赛道全线爆发，机构重仓股大面积回血，宁组合劲升近 4%；券商也遥相呼应带领指数突围。近期热门的 AI 方向则多数走弱，昆仑万维回吐逾 8%涨幅，CPO 后排个股明显掉队。全天上涨个股略多于下跌，整体看仍是场内资金高切低调仓引发的盘面变化。

截至收盘，上证指数涨 0.74%报 3252.98 点，深证成指涨 1.81%，创业板指涨 3.44%创 8 个月最佳表现；北证 50 涨 1.12%，万得全 A、万得双创均涨超 1%。A 股全天成交 1.07 万亿元，环比再度放量；北向资金再成多头点火器，日内大幅净买入 92 亿元，创 2 月 9 日以来新高。

沪深 300 指数 6 月 15 日震荡趋强，50 日均线有利于空头，3850 点有支撑。

【焦炭】6月15日，焦炭加权指数小幅盘升，收盘价 2132.5 元，环比上涨 27.8 元。10 日均线有利于多头，2190 有阻力。

### 影响焦炭的有关信息:

截至 6 月 8 日，钢联数据显示全国平均吨焦盈利 40 元/吨，利润周环比增加 39 元，山西准一级焦平均盈利 68 元/吨，山东准一级焦平均盈 49 元/吨，内蒙二级焦平均盈利 4 元/吨，河北准一级焦平均盈利 33 元/吨。

据国家统计局数据显示，2023 年 5 月份，全国焦炭产量 4150 万吨，同比下降 0.7%；1-5 月，全国焦炭产量 20313 万吨，同比增长 2.6%。

1-5 月份，全国焦炭产量 2.0 亿吨，同比增 2.6%。5 月份焦炭产量为 4150 万吨，同比降 0.7%，

环比增 0.5%；据此测算，5 月份焦炭日均产量为 133.9 万吨，环比降 2.7%。

【天然橡胶】：因短线涨幅较大沪胶夜盘窄幅震荡休整小幅收高。国家统计局称，5 月份全国规模以上工业增加值同比增长 3.5%，比上月回落 2.1 个百分点；环比增长 0.63%。

【郑糖】：美糖因巴西货币影响上升，郑糖 9 月合约因短线涨幅较大未跟随受多头平仓盘打压夜盘震荡走低。巴西航运机构 Williams 发布的数据显示，截至 6 月 14 日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量从前一周的 62 艘上升到 64 艘。

【豆粕】国际市场，全美油籽加工商协会周四发布的月度报告显示，美国 5 月大豆压榨量 1.77915 亿蒲式耳，超过预期，创纪录高位。加之当近期美国中西部大豆产区的高温干燥天气正在对初期大豆作物生长造成不利影响，提振美豆价格。但巴西大豆产量预期再度上调，出口量继续大幅增加，加剧美豆竞争压力。国内市场，成本端美国大豆上涨带动连粕偏强运行。但当下正值进口大豆到港高峰期，大量的进口大豆通关后用于压榨产生大量的豆粕供应市场，供应宽松对豆粕价格构成一定压力。后市重点关注现货表现、大豆到港量情况、豆粕库存情况、美国主产区天气情况。

【玉米】国内主产区流通粮源较少，贸易库存偏低，部分贸易商存在惜售情绪，深加工企业与饲料企业存在补库需求，以及港口库存偏低，对玉米价格形成支撑。但芽麦数量较大且价格相对低廉，对阶段性饲料供应形成增量。除了饲料企业外，有部分玉米深加工企业陆续收购麦芽，继续打压玉米市场价格。后市重点关注需求端表现以及芽麦对玉米的冲击、进口到港情况。

【生猪】受节日提振，养殖端存在压栏挺价的情绪，支撑生猪价格。但天气炎热，市场处于季节性消费淡季，白条走货疲软，且国内冻品猪肉库容率维持高位，限制其开工率。此外，按照能繁母猪存栏情况推算，今年 6 月至年底的生猪产能仍处于上行的周期，市场供需仍处于宽松的格局。后市重点关注终端消费、冬季病猪对 6.7 月生猪出栏的影响。

【铜】沪铜夜盘高开延续偏强震荡走势，收盘上涨 0.57%。因美国人口普查局公布的数据显示，美国 5 月份零售销售额环比增长 0.3%，预估为下降 0.2%，前值为增长 0.4%。数据发布后美元下跌，利多铜价。加之，国内宏观氛围持续回暖，铜价表现强势。但整体下游托底意愿较强，但由于对国内宏观信心不足，以及传统淡季时间，对铜价并无持续推动的作用，故此对铜价仍保持谨慎态度。

【铁矿石】本期澳巴发运总量有所减少，到港量有所增加，国内港口库存出现去库，近期在铁

水产量处于高位以及钢厂盈利率好转的情况下，铁矿估值得到一定程度的修复，政策端宽松的预期对价格仍有支撑，预计短期铁矿维持震荡走势。技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2309 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。

**【螺纹钢】**尽管当前淡季钢材需求成交表现清淡，但受益于近日国内央行下调逆回购利率、国外美联储加息预期暂缓等宏观利好提振，市场情绪延续乐观，短期螺纹价格呈现震荡走势。技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2310 主力合约震荡收涨，均线和 MACD 指标开口向上运行，技术上处于震荡走势。

**【沥青】**本期沥青产能利用率环比下降，沥青总体库存延续去化，受制于资金和天气影响，下游市场实际刚需仍表现一般，短期沥青维持震荡运行走势。技术面上，从日线上看，昨日沥青 2308 主力合约震荡收跌，上方受 20 日均线压制，MACD 指标继续开口向下运行，技术上处于震荡走势。

### 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体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。

本报告仅提供给国新国证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。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证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。

国新国证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。