

品种观点：

【股指期货】6月16日，Wind数据显示，北向资金再度开启扫货模式，全天单边净买入105.46亿元，续创2月9日以来新高；其中沪股通净买入42.21亿元，深股通净买入63.25亿元。

6月16日，大盘跳空高开后震荡走强，创业板指全天领涨，沪指5月10日以来首次收复30日线，万得全A已连涨7日。盘面上，昨日“假摔”回撤的AI+再度展现雄厚实力，CPO概念已打退所有看空者，浪潮信息、工业富联再创新高，中际旭创、昆仑万维等创业板个股如潮涨势已能左右创业板指，日内在宁德时代平盘盘整下仍带动指数单边拉涨。除AI外基建、新能源、军工、信创、芯片等题材也多有表现，午后茅五沪单边走强带动主板追上涨势。市场在外资连续爆买情绪迅速扭转一致做多。

截至收盘，上证指数涨0.63%报3273.33点，深证成指涨1.11%，创业板指涨1.44%，北证50涨0.5%，万得全A、万得双创连续同涨。A股全天成交1.07万亿元，连续3日位于万亿上方；北向资金“买货上瘾”再度大幅净买入105.46亿元。

上周沪指累涨1.3%，深成指涨4.75%，创业板指大涨5.93%，深市两大指数均创年内最佳周表现。

沪深300指数6月16日维持强势，10日均线有利于多头，3981点有阻力。

【焦炭】6月16日，焦炭加权指数震荡趋强，收盘价2172.7元，环比上涨37.9元。10日均线有利于多头，2200有阻力。

影响焦炭的有关信息：

河北地区焦炭市场稳定运行，邯郸准一级价格1800元/吨左右，唐山准一级价格1900-1950元/吨。企业生产较为稳定，随着下游钢价回涨，市场信心得到振馈，采购积极性提升，焦炭出货顺畅。

山西地区焦炭市场主稳运行，准一级主流价格参考1700-1800元/吨。目前焦化企业利润水平

基本维持在微利。

部分二级焦炭价格：

区域	2023/6/16	2023/6/15	涨跌	单位	备注
河北唐山	1800-1820	1800-1820	0	元/吨	到厂价
邯郸	1760-1780	1760-1780	0	元/吨	出厂价
山东	1770-1780	1770-1780	0	元/吨	出厂价
江苏	1790	1790	0	元/吨	出厂价
陕西	1710-1750	1710-1750	0	元/吨	出厂价 (来源 wind)

【天然橡胶】：因短线涨幅较大沪胶上周五夜盘震荡整理小幅收高，上周上海期货交易所天然橡胶库存 182584 吨，环比+1003 吨，期货仓单 176240 吨，环比-450 吨。20 号胶库存 71467 吨，环比+2217 吨，期货仓单 98041 吨，环比+2017 吨。

【郑糖】：美糖受技术面支持上周五小幅收高。受美糖提振郑糖 9 月合约上周五夜盘小幅走高。

巴西糖协称，自 4 月 1 日开启的 2023/24 榨季截至 6 月 1 日巴西主产区（中南部地区）已产糖 697.2 万吨，较上年同期增长 37.70%。入榨甘蔗用于生产食糖的比例从上榨季的 40.50% 提高至 46.88%。

【豆粕】国际市场，近期美国中西部地区的干旱状况恶化，特别是大豆生长优良率下降三个百分点使得市场对美国大豆初期生长有所担忧，加之大豆压榨数据创下历史同期最高纪录后对美盘大豆期价支撑强劲，美豆偏强运行。国内市场，当前正值进口大豆到港高峰期，大豆周度压榨量维持在 200 万吨之上，养殖业需求保持平稳，豆粕累库状态仍在持续。不过美盘大豆上涨后，成本增加支撑豆粕价格出现明显上涨。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】基层余粮已不多，余粮基本集中在贸易商手中，多家直属库继续挂牌收粮，现货供应逐步缩量，贸易商惜售情绪上升，支撑玉米价格底部。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。芽麦及进口粮源替代

削弱玉米需求，持续上涨压力较大。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】天气炎热，消费继续萎靡，白条走货不畅，加上冻品库存偏高，屠企主动入库减少，限制其开工率。不过随着端午假期的临近，随着屠企提前备货，一定程度拉涨猪价预期，市场看涨情绪有增，端午节对猪价短期有积极影响。另外，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、养殖端出栏情况。

【铜】沪铜震荡回升。海外方面，美联储暂停加息，美元指数回落。欧央行如期加息 25 基点，符合市场预期。国内方面，在上周周四 MLF 下调 10 个基点，LPR 也有下调预期，提振市场的风险偏好。但当前处于需求淡季，铜价走高后对下游消费意愿形成抑制。后续关注国内是否推出更多利好经济发展的刺激方案。

【铁矿石】本期澳巴发运总量有所减少，到港量有所增加，国内港口库存出现累库，近期在铁水产量处于高位以及钢厂盈利率持续好转的情况下，预计短期铁矿维持震荡走势。技术面上，从日线上看，上周五铁矿 2309 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。

【螺纹】上周螺纹产量环比下降，库存降幅继续收窄，表观消费量继续回落。当前经济恢复基础尚不稳固，地产数据表现疲弱，基建投资增速回落，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，上周五螺纹 2310 主力合约震荡上涨，均线和 MACD 指标开口向上运行，技术上处于震荡偏强走势。

【沥青】上周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，上周五沥青 2310 主力合约震荡上涨，MACD 指标出现金叉，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。