

品种分析：

【股指期货】8月1日，Wind 数据显示，北向资金继续坚定做多，全天净买入 48.54 亿元，连续 6 日加仓。

8月1日，A股缩量整理，沪指收盘微跌，市场热点相对散乱，资金面并不集中。券商冲高回落，地产仍局部活跃。

上证指数收盘微跌 0.09 点，报 3290.95 点；深证成指跌 0.36% 报 11143.23 点，创业板指跌 0.58% 报 2223.8 点，科创 50 指数涨 0.07% 报 969.68 点，北证 50 跌 0.37%，万得全 A 跌 0.19%，万得双创跌 0.28%。市场成交额 9577.8 亿元，北向资金实际净买入 48.54 亿元。

沪深 300 指数 8 月 1 日强势整理，10 日均线有利于多头，4090 点有阻力。

【焦炭】8月1日，焦炭加权指数重回强势，收盘价 2332 元，环比上涨 79.5 元。20 日均线有利于多头，2400 有阻力。

影响焦炭的有关信息：

部分二级焦炭价格：

区域	2023/8/1	2023/7/31	涨跌	单位	备注
河北唐山	2000-2020	2000-2020	0	元/吨	到厂价
邯郸	1960-1980	1960-1980	0	元/吨	出厂价
山东	1970-1980	1970-1980	0	元/吨	出厂价
江苏	1990	1990	0	元/吨	出厂价
陕西	1910-1950	1910-1950	0	元/吨	出厂价

西南地区焦炭市场重心向上，焦炭价格月上旬定价上调 100 元/吨，云贵二级部分报盘参考 2400-2420 元/吨。目前场内焦企生产积极性一般，个别小幅减产，由于煤价坚挺，焦企成本压力

不减。

山东地区焦炭市场持稳观望，二级价格围绕 1970-1980 元/吨。区域内焦企稳定生产，下游采购情绪尚可，焦企焦炭出货顺畅，但原料价格上行，企业利润受挫，盼涨情绪浓。（来源 wind）

【天然橡胶】：因短线跌幅较大沪胶夜盘止稳震荡。据马来西亚 8 月 1 日消息，马来西亚橡胶局宣布，已启动 2023 年 7 月针对半岛、沙巴州和砂拉越州小农的橡胶生产津贴（IPG）。

【郑糖】：受美糖上升影响郑糖 2401 月合约夜盘小幅走高。布瑞克食糖供需平衡表：本次再度下调 2022/23 榨季食糖进口量至 350 万吨，同比降 50 万吨。预计 3 季度食糖进口量有所回升，下半年特别是 9 月份后，配额外进口窗口有望打开。

【豆粕】国际市场，近期美国中西部大豆产区降雨超过预期，8 月初天气形势将有所改善，降雨及降温天气有利于大豆生长，加之大豆出口依然不振打压 CBOT 大豆价格。国内市场，上周国内进口大豆压榨量小幅下滑，豆粕产出缩减，但是下游提货较前周缩减，由于饲料厂经过近期补库需求基本得到补充，豆粕库存连续第三周回升。不过近期巴西港口排期时间较长，市场对国内进口大豆到港预期下滑，豆粕期价高位震荡走势。后市重点关注大豆到港量情况、现货库存、美国主产区天气情况等。

【玉米】国内政策粮仍在大量投放，南方春玉米上市量增多，加之大批量芽麦以及低价小麦流入饲料企业，替代谷物供应充足，下游需求较疲软，利空玉米价格。但 8.9 月份中国玉米市场关注点聚焦天气对玉米单产及总产量的影响，市场炒作天气话题的几率偏高，对玉米价格形成利多支撑。玉米期价高位震荡运行，后市重点关注陈化稻谷拍卖、进口到港情况。

【生猪】生猪出栏亏损周期长，养殖端挺价意愿较高，出栏节奏进一步放缓。以及二育再次活跃，导致生猪供应阶段性偏紧，支撑生猪价格。另外国内多地出现强降雨天气，基层购销及调运受阻，批发市场白条猪上货压力加剧，屠企猪源到厂难度加大。但目前的终端消费依然偏弱，整体的供需格局并未发生太大变化。官方数据显示，国内产能基础稳固，存栏量依然高于正常保有量。养殖端压栏增重及二次育肥将加大未来供应压力，阶段性的利多持续有限。后市重点关注终端消费恢复、出栏情况以及产能去化情况。

【铁矿石】本期澳巴发运总量环比回升，到港量继续有所回落，港口库存出现去库，铁水继续

环比下降，但近期唐山限产的高炉有部分复产预期，当前铁矿仍受到高铁水产量的一定支撑，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 主力合约震荡收涨，上方受 5 日和 10 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。

【螺纹】上周螺纹产量有所回落，库存连续第五周累计，表观消费量继续小幅回升仍处于低位。近期受政治局会议释放宏观利好、地产政策优化调整、粗钢产量平控政策等供减需增的预期影响，市场信心得到提振，但政策落地到形成实际增量也需要时间，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】上周沥青产能利用率环比回升，社会库继续下降，但厂库小幅累计，部分地区下游终端需求尚可，但整体仍无明显起色，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 2310 主力合约震荡收涨，收复 5 日和 10 日均线支撑，MACD 指标有拐头向下迹象，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。