

品种分析：

【股指期货】8月3日，Wind 数据显示，北向资金午后两次带领大盘向上，全天小幅净买入 5.43 亿元，早盘一度净卖出近 20 亿元；其中沪股通净买 5.34 亿元，深股通净买入 0.09 亿元。

8月3日，A股低开后弱势整理，午后开启反弹模式，创业板指涨超 1%，北向资金转为净买入。券商、地产引领市场，医药股全面回暖。

上证指数收涨 0.58%报 3280.46 点，深证成指涨 0.53%报 11163.42 点，创业板指涨 1.06%报 2241.98 点，科创 50 指数涨 0.2%报 970.37 点，北证 50 涨 0.28%，万得全 A 涨 0.46%，万得双创涨 0.3%。市场成交额 8338.8 亿元，北向资金实际净买入 5.43 亿元。

沪深 300 指数 8 月 3 日震荡趋强，10 日均线有利于多头，4064 点有阻力。

【焦炭】8月3日，焦炭加权指数大幅回调，收盘价 2190.1 元，环比下跌 140.9 元。60 日均线有利于多头，2350 有阻力。

影响焦炭期货价格的有关信息：

部分二级焦炭价格：

区域	2023/8/3	2023/8/2	涨跌	单位	备注
河北唐山	2100-2120	2000-2020		100 元/吨	到厂价
邯郸	2060-2080	1960-1980		100 元/吨	出厂价
山东	2070-2080	1970-1980		100 元/吨	出厂价
江苏	2090	1990		100 元/吨	出厂价
陕西	2010-2050	1910-1950		100 元/吨	出厂价

河北地区焦炭市场偏强运行，邯郸准一级价格参考 2100 元/吨左右，唐山准一级价格参考 2200-2250 元/吨到厂。原料价格坚挺，随着四轮提涨陆续落地，焦企利润或能有所缓解，区域内

焦企开工多数维持前期幅度，下游钢厂正常开工，焦炭库存水平多处于中等或偏低。（来源 wind）

【天然橡胶】：因短线跌幅较大沪胶夜盘震荡休整。第一商用车网初步数据，7月份我国重卡市场大约销售 6.5 万辆左右，环比下滑 25%。

【郑糖】：因美糖下跌影响郑糖 2401 月合约夜盘震荡小幅走低。外电 8 月 2 日消息，一项大宗商品研究显示，巴西 2023/24 榨季甘蔗产量预计增至 6.451 亿吨，较此前预估上调 1.1%，预估区间为 5.863-7.153 亿吨。

【豆粕】国际市场，近期美国中西部大豆产区降雨超过预期，美国中西部大豆产区的天气将会改善，有助于处于关键生长期的大豆作物生长，美豆市场继续回吐此前的天气升水。巴西乐观产量预期在一定程度上削弱了市场对美豆减产的担忧。国内市场，目前大豆供应充足，工厂压榨量大豆粕产量较高后库存逐渐攀升，但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，且传闻海关对进口大豆的检疫收紧，有延迟大豆通关迹象。若后续出现海关加强进口检疫，最终导致大豆到厂进度延迟，部分工厂将面临缺豆，豆粕供应亦逐渐下降而支撑豆粕价格。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】目前中储粮的投放力度依旧较大，且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，对玉米压制作用明显。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。近期台风给华北、东北部分地区带来持续降雨。持续降雨对新作玉米生长的影响较大，可能给新玉米产情带来变数，给玉米价格形成利多支撑。后市重点关注主产区天气情况、进口到港情况。

【生猪】随着近日生猪价格的上调，养殖端顺势出栏的现象增多。且终端消费力度支撑有限，贸易商及屠宰场对高价生猪接货力度转差。另外二育再次活跃，导致短期生猪供应阶段性偏紧，支撑生猪价格，但将加大未来供应压力。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，生猪供需格局依然宽松。后市重点关注终端消费承接情况、生猪出栏以及产能去化情况。

【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，粗钢产量平控政策预期对铁矿需求形成压制，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 主力合约震荡下跌，跌破 30 日均线支撑，MACD 指标继续开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势。



【螺纹】近期粗钢限产政策与宏观利好对螺纹形成一定支撑，但政策落地到形成实际增量仍需要时间，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 主力合约震荡下跌，跌破 20 日和 30 日均线支撑，MACD 指标出现死叉，技术上处于震荡偏弱走势。

【沥青】本期沥青产能利用率环比继续回升，社会库持续下降，但厂库有所回升，当前下游终端需求交投氛围一般，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 主力合约震荡下跌，跌破 20 日均线支撑，MACD 指标死叉向下运行，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。