

品种分析：

【股指期货】8月7日，Wind 数据显示，北向资金全天净卖出 24.98 亿元，其中沪股通净买入 10.76 亿元，深股通净卖出 35.74 亿元。

8月7日，A股全天呈现弱势整理态势，量能有所萎缩，创业板指跌 1%。医疗反腐影响情绪，医疗、医药板块乌云密布；地产股深度回调，券商股仍局部活跃，AI 应用题材回暖。

上证指数收跌 0.59%报 3268.83 点，深证成指跌 0.83%报 11145.03 点，创业板指跌 1%报 2240.77 点，科创 50 指数跌 0.71%报 968.9 点，北证 50 跌 0.84%，万得全 A 跌 0.66%，万得双创跌 0.65%。市场成交额 8911.5 亿元，北向资金实际净卖出 24.98 亿元。

沪深 300 指数 8 月 7 日区间整理，20 日均线有利于多头，4064 点有阻力。

【焦炭】8月7日，焦炭加权指数窄幅震荡，收盘价 2194.9 元，环比下跌 16.3 元。60 日均线有利于多头，2300 有阻力。

影响焦炭期货价格的有关信息：

8月7日，焦炭市场偏稳运行，准一级主流价格暂时围绕 2000-2120 元/吨，市场均价（BICI）为 2044 元/吨，较上一工作日持平。原料价格涨势减缓，焦企亏损情况有所减缓，生产积极性提高，今日个别焦企提涨第五轮。

部分二级焦炭价格：

区域	2023/8/7	2023/8/4	涨跌	单位	备注
河北唐山	2100-2120	2100-2120	0	元/吨	到厂价
邯郸	2060-2080	2060-2080	0	元/吨	出厂价
山东	2070-2080	2070-2080	0	元/吨	出厂价
江苏	2090	2090	0	元/吨	出厂价

陕西 2010-2050 2010-2050 0 元/吨 出厂价 (来源 wind)

【天然橡胶】：因空头平仓沪胶夜盘小幅反弹。美国轮胎制造商协会下调 2023 年总出货量为 3.254 亿条，同比下降 6.6%，替换市场降幅明显。

【郑糖】：因外媒消息称印度或将食糖出口禁令延长至 2024 年 3 月以增加国内供应量，受资金作用郑糖 2401 月合约夜盘震荡走高。分析机构周一表示，2023/24 年度全球糖产量将连续第二年低于预期消费量，因接近纪录的巴西产量不足以抵消其它地区产量的降幅。糖咨询公司 CovrigAnalytics 在报告中称，2023/24 年度全球糖市场供应缺口预计为 220 万吨，经纪商和供应链服务提供商 Czarnikow 预测糖市缺口为 90 万吨。

【豆粕】国际市场，因美国中西部产区出现降雨以及预告称整个关键的 8 月作物生长将迎来好天气，周一美国大豆期价偏弱运行，触及 6 月底以来新低。美国农业部公布的每周作物生长报告显示，截止 8 月 6 日当周，美国大豆优良率为 54%，高于市场预期的 53%。另外，目前各机构对巴西新年度大豆产量的预估值普遍在 1.63 亿吨以上，来自巴西大豆的供给压力限制美豆市场的上行幅度。国内市场，海关加强进口检疫环节监管，进口大豆到厂进度延迟可能影响油厂加工进度，豆粕供给端紧张预期升温，支撑豆粕现货价格。连粕保持近强远弱、内强外弱的运行特征。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】国内主产区基层余量基本见底，渠道库存偏低，产区供应处于青黄不接阶段，贸易商出货积极性下降。新作玉米产情不明朗，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。但东北定向稻谷拍卖基本全部成交，增加了玉米替代谷物供应量，上方存在替代品的供应压力。后市重点关注主产区天气情况。

【生猪】二次育肥再次活跃，导致短期生猪供应阶段性偏紧，支撑现货价格。但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不足。另外官方数据显示，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、二次育肥对猪价影响。

【铜】宏观情绪预期交易有所放缓，但国内仍处在政策密集出台的窗口期，目前市场所期待的各地地产政策调整，央行降准预期和地方政府化债方式，政策预期支撑仍存但刺激作用明显下降。

消费端，淡季效应仍在延续，铜杆开工率低迷，国内消费回升力度较慢，供需结构仍有转弱空间，但国内低库存对铜价有所支撑，铜价仍是高位震荡运行。后续关注仍是国内政策落地情况与需求端变化。

【铁矿石】上周澳巴发运总量环比回升，到港量继续有所回落，港口库存继续去库，铁水止跌回升，近期铁矿需求仍受到高铁水产量的一定支撑，但平控政策预期对后期铁矿需求形成压制，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，均线和 MACD 指标继续开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势。

【螺纹】上周螺纹产量继续下降，库存连续六周累计，需求受淡季天气影响大幅回落。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，弱现实和强预期反复博弈，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 主力合约震荡收跌，上方受多条均线压制，MACD 指标继续开口向下运行，技术上处于震荡偏弱走势。

【沥青】上周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，下方得到 30 日均线支撑，MACD 指标继续死叉向下运行，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。