

品种分析：

【股指期货】8月8日，Wind 数据显示，北向资金全天净卖出 68.15 亿元，连续两日净卖出。

8月8日，A股低开后呈现弱势整理格局，沪指盘中短暂翻红。盘面热点匮乏，市场量能进一步萎缩。医药股集体反攻，个股批量涨停。

上证指数收跌 0.25%报 3260.62 点，深证成指跌 0.42%报 11098.45 点，创业板指跌 0.53%报 2228.91 点，科创 50 指数跌 0.35%报 965.53 点，北证 50 跌 0.87%，万得全 A 跌 0.34%，万得双创涨 0.48%。市场成交额 7998.7 亿元，北向资金实际净卖出 68.15 亿元。

沪深 300 指数 8 月 8 日窄幅震荡，20 日均线有利于多头，4050 点有阻力。

【焦炭】8月8日，焦炭加权指数震荡趋弱，收盘价 2169.6 元，环比下跌 20.5 元。10 日均线有利于空头，2100 有支撑。

影响焦炭期货价格的有关信息：

8月8日，焦炭市场价格暂稳整理，准一级主流价格围绕 2000-2120 元/吨，市场均价（BICI）为 2044 元/吨，较上一工作日持平。焦炭供需面尚且平衡，出货整体顺畅，焦企开工稳定，但由于煤价前期多次上涨，利润水平不足，部分地区生产积极性不高，开工偏低。第五轮提涨尚在博弈中。

部分二级焦炭价格：

区域	2023/8/8	2023/8/7	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收高。海关数据显示，2023 年 7 月中国进口天然及合成橡胶（含胶乳）合计 63.3 万吨，较 2022 年同期的 58 万吨增加 9.1%。

【郑糖】：因短线涨幅较大与美糖走低等因素影响郑糖 2401 月合约夜盘震荡休整。糖咨询公司 CovrigAnalytics 预计 2023/24 年度全球糖市场供应缺口为 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，受技术性反弹推动，CBOT 大豆周二上涨。但由于作物状况改善，且预测美国中西部地区在 8 月的关键生长月迎来良好的天气，大豆涨势受限。且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，新季大豆的供给宽松预期令远期市场承受更大的供应压力。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。豆粕期货近月合约在现货强势提振下继续保持强势，豆粕保持近强远弱的态势。后市重点关注大豆到港量情况、现货表现、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。台风带来降雨天气，粮源运输受到阻力，同时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，下游市场生鲜猪肉走货不畅，贸易商对白条涨价抵触情绪较高，屠宰下游订单减少。此外，8 月份集团化猪企计划出栏量较上月增加。且官方数据显示，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】美联储部分官员基于当前强劲的就业市场认为仍需进一步加息来抑制通胀以及保持较长时间的限制性利率水平，使铜价承压。但随着 9 月旺季临近，叠加目前库存水平仍然相对偏低对铜价仍有支撑。短期将维持宽幅震荡走势。

【铁矿石】上周澳巴及非主流发运均有减少，到港量继续回落，港口库存继续去库，铁水止跌回升，当前下游终端需求疲弱，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 主力合约震荡收跌，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。近期国内宏观虽然利好消息不断，但具体政策尚未出台，市场乐观预期降温，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，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。

【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，跌破 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。