

品种观点：

【股指期货】8月15日，Wind数据显示，大盘连续第二个交易日午后出现指数回升，但仍未吸引外资跟风北向资金全天再度大幅净卖出97.73亿元，其中沪股通净卖出33.3亿元，深股通净卖出64.43亿元。北向资金近7日连续减仓累计达400亿元。

8月15日，沪指探底回升，呈现出V型走势，技术上形成“金针探底”。大金融午后发力，券商尾盘异动更为明显。

上证指数收跌0.07%报3176.18点，盘中一度跌近1%；深证成指跌0.7%报10679.73点，创业板指跌0.74%报2148.67点，科创50指数跌1.4%报917.45点，北证50跌0.57%，万得全A跌0.49%，万得双创跌1.1%。市场成交额7071.5亿元，北向资金实际净卖出97.73亿元。

沪深300指数8月15日低位震荡，10日均线有利于空头，3800点有支撑。

【焦炭】8月15日，焦炭加权指数弱势反弹，收盘价2155.9元，环比上涨1.2元。20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15日，焦炭市场价格持稳，准一级主流价格围绕2000-2120元/吨，市场均价（BICI）为2051元/吨，较上一工作日持平。焦企利润水平有限，对高价煤种采购意愿不强，市场高价订单成交谨慎，个别地区部分煤种价格小幅回落，焦企利润水平或能提高。

部分二级焦炭价格：

区域	2023/8/15	2023/8/14	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（数据来源wind）

【天然橡胶】因国内7月工业生产和消费零售增长低于预期影响沪胶夜盘震荡小幅走低。隆众资讯，随着人民币贬值扰动进口商补货积极性受挫，截至2023年8月13日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量90.62

万吨，较上期减少 1.9 万吨，环比减少 2.07%。

【郑糖】受美糖下跌影响郑糖 2401 月合约夜盘震荡小幅走低。美国农业部的月度报告中，预测美国 2023/24 榨季食糖产量为 920.3 万短吨，食糖库存/使用比从 7 月份预测的 13.6% 升至 15.2%。

【豆粕】国际市场，CBOT 大豆期货周二收跌，美国农业部上调了作物状况评级，且幅度超过预期。截至 8 月 13 日当周，美国大豆优良率为 59%，远高于市场预期的 55%。由于美豆天气窗口尚未关闭，市场对美豆产区天气变化保持密切关注。天气预报显示，近期美国中西部大豆主产区持续降雨，有利于作物生长。国内市场，当前国内豆粕库存总量维持在 75 万吨以上，整体水平并不低，但由于海关收紧进口大豆检疫措施，企业担心进口大豆到厂延迟影响加工进度，挺粕动力提升，豆粕现货市场保持强势运行。期货 9 月合约临近交割，持续受到强势现货的提振。近月合约强势也带动远月合约价格，豆粕 01 合约调整受限。后市重点关注连涨后的获利回吐压力、大豆到港量情况、现货表现、美国主产区天气情况等。

【玉米】目前国内余量不多，距离新粮大量上市还有 2 个月时间，贸易商持粮成本的支撑下有一定的挺价心态。但新季玉米局部上市，进口玉米到港量有所增加，加之替代品供应相对充足，大批量芽麦以及低价小麦流入饲料企业、替代品的冲击压力依然较强，玉米震荡偏弱运行。后市重点关注主产区天气情况以及替代品的影

【生猪】养殖端压栏情绪转弱，散户出栏相对积极，加之 8 月集团化猪企出栏计划依然偏多，生猪供应水平相对宽松。标肥价差目前快速回落，市场对大肥的需求已经明显减弱。终端消费需求依然较差，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，难以给市场带来提振的效果。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，目前生猪供需格局依然宽松。后市重点关注终端消费情况、二次育肥对猪价影响。

【铜】因中国房地产行业的担忧拖累铜价。并当前消费仍处淡季，因此走势相对偏弱。但随着 9 月旺季临近需求逐步改善，以及低库存以及利率端预期依旧提供边际支撑。后续关注国内政策落地与需求端变化。

【铁矿石】本期澳巴发运量环比增加，到港量大幅回升，港口库存继续去库，铁水继续有所回升，当前下游终端需求疲弱，7 月国内金融数据不及预期，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 2401 主力合约震荡上涨，收复 10 日均线，MACD 指标有拐头向上迹象，技术上处于震荡走势。

【螺纹】上周螺纹产量和表观消费量继续环比下降，库存连续七周累计，基本面数据依然偏弱。近期稳增长政策释放力度相对温和，部分房地产公司出现流动性危机，7 月份社融信贷数据低于预期，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 主力合约震荡收涨，收复 5 日均线，MACD 指标继续开口向下运行，技术上处于震荡走势。

【沥青】上周沥青产能利用率环比继续回升，总库存继续环比增加，当前下游终端需求恢复缓慢，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 2311 主力合约震荡收涨，突破上方多条均线压制，MACD 指标有拐头向上迹象，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。