

品种观点:

【股指期货】8月17日，Wind 数据显示，北向资金午后部分回流带动指数反弹，全天仍小幅净卖出 15.19 亿元，一度净卖出近 35 亿元，连续 9 日减仓；其中沪股通净卖出 7.66 亿元，深股通净卖出 7.53 亿元。

8月17日，A股三大指数纷纷低开，沪指刷新逾7个月新低。随后券商、军工股崛起，助力沪指止跌翻红，结束四连跌。市场人气回暖，上涨个股近4000只。

上证指数收涨 0.43% 报 3163.74 点，深证成指涨 0.61% 报 10644.52 点，创业板指涨 0.66% 报 2147.06 点，科创 50 指数涨 0.95% 报 910.38 点，北证 50 涨 0.24%，万得全 A 涨 0.69%，万得双创涨 1.08%。市场成交额 7408.5 亿元，北向资金实际净卖出 15.19 亿元。

沪深 300 指数 8 月 17 日止跌震荡，10 日均线有利于空头，3781 点有支撑。

【焦炭】8月17日，焦炭加权指数弱势反弹，收盘价 2139.3 元，环比上涨 15.2 元。20 日均线有利于空头，2091 有支撑。

影响焦炭期货价格的有关信息:

8月17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。部分地区炼焦煤价格下调，焦企成本压力进一步减轻，利润进一步提高，生产氛围好转，开工率小幅提升。

部分二级焦炭价格:

区域	2023/8/17	2023/8/16	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】受国务院第二次全体会议影响市场寄望政府或会出台刺激经济的措施，受此影响空头平仓推动沪胶夜盘震荡反弹。

【郑糖】因短线涨幅较大郑糖 2401 月合约夜盘震荡整理。巴西国家商品供应公司周四称，预计巴西 2023/24 年度糖产量料为 4,089 万吨，较上年增加 11%，此前预估为 3,877 万吨。

【豆粕】国际市场，尽管美豆优良率大幅提升，但当前美豆仍处生长关键期，交易商称，预报显示 8 月末将迎来高温且少雨的天气，而 8 月是大豆作物生长的关键月份，市场担忧近日即将出现的炎热和干燥天气不利于作物生长。另外，美国农业部周四公布的周度出口销售报告显示，8 月 10 日止当周，美国大豆出口销售合计净增 150.11 万吨，接近预估区间的上端，美国大豆出口需求较为坚挺，均支撑美豆价格，周四 CBOT 大豆震荡收涨。国内市场，由于海关检疫影响出现段豆停机，油厂豆粕处于往年偏低的位置，且饲料养殖企业提货积极，提振豆粕价格，豆粕延续震荡偏强运行，注意获利回吐的压力。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】国内正值玉米的生长关键期，8 月中旬台风对东北地区影响程度弱于预期，天气对新玉米产量干扰相对有限，炒作情绪降温对现货市场有所利空。主产区交通运输陆续恢复，渠道出量积极性有所增加，市场流通粮源逐渐增多。加之华北新季玉米局部上市，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响

【生猪】随着生猪育肥扭亏为盈，养殖端压栏情绪转弱，散户及集团化猪企出栏均有增加。8 月集团化猪企出栏量计划较上月增加 1.75%，市场整体供应宽松。此外，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】美联储会议纪要维持偏鹰立场，海外信用评级下调，整体宏观避险情绪升温压制铜价。但在国内政策仍有预期以及旺季临近下方仍有支撑。后续关注国内政策落地情况与需求端变化。

【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，近期政策限产开始进入落地阶段，对后期铁矿需求形成压制，但短期在铁水产量偏高的情况下，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，突破 20 日和 30 日均线，MACD 指标出现金叉，技术上处于震荡走势。

【螺纹】7 月经济数据整体不及预期，房地产等行业下行压力依然较大，但稳增长政策继续释放，央行年内第二次降息，市场心态有所好转，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，上方仍受 20 日和 30 日均线压制，MACD 指标有拐头向上迹象，技术上处于震荡走势。

【沥青】本期沥青产能利用率环比继续回升，总库存继续环比增加，当前下游终端需求边际有所好转，在原油的成本支撑之下，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 主力合约震荡上涨，MACD 指标出现金叉，技术上处于震荡偏强走势。

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。