

品种观点:

【股指期货】8月5日，大盘低开冲高后受外盘拖累回落，三大指数均创阶段新低。盘面上，下午盘外盘恐慌加剧，多只跨境ETF跌停，指数无力抵抗单边下行，跌停个股开始增多。全天超4700股下跌，资金继续抱团短线高标及大权重。

截至收盘，上证指数跌1.54%报2860.7点，深证成指跌1.85%，创业板指跌1.89%，万得全A跌1.84%，万得A500跌1.34%。A股全天成交7939.1亿元，午后明显放量。

沪深300指数8月5日弱势依旧，收盘3343.321，环比下跌41.071。

【焦炭】8月5日，焦炭加权指数弱势震荡，收盘价2038.6元，环比上涨7.9。

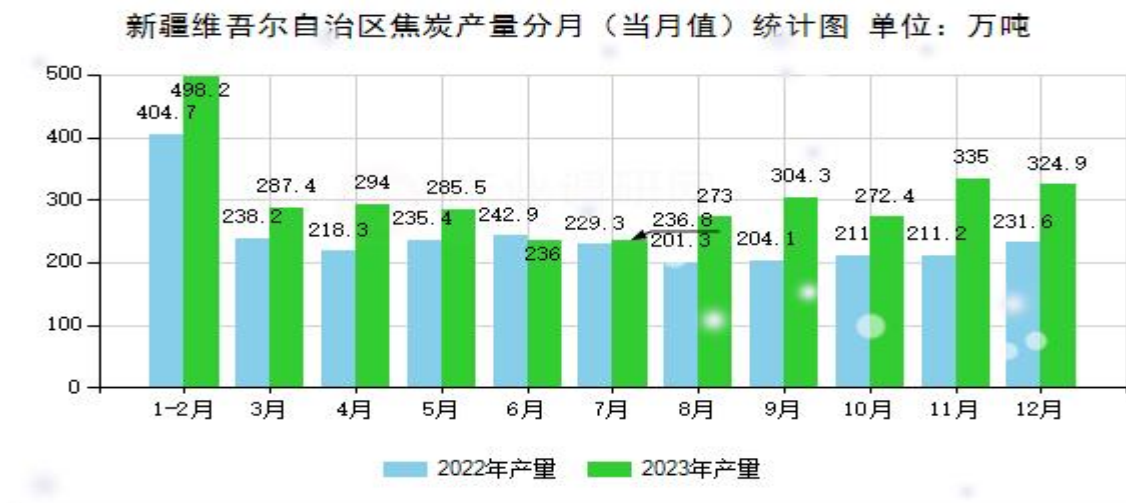
影响焦炭期货价格的有关信息:

2023年12月焦炭产量统计:

焦炭产量: 324.9万吨, 同比增长: 26.4%, 增速较上一年同期变化: 高19.5个百分点。

据统计, 2023年12月新疆维吾尔自治区规模以上工业企业焦炭产量与上年同期相比增长了26.4%, 达324.9万吨, 增速较上一年同期高19.5个百分点, 继续保持增长, 增速较同期全国高21.6个百分点, 约占同期全国规模以上企业焦炭产量4128.1万吨的比重为7.9%。详见下图:

图1: 新疆维吾尔自治区焦炭产量分月(当月值)统计图



数据来源: 国家统计局

制图: 产业调研网(cir.cn)

2023年1-12月焦炭产量统计:

焦炭产量：3390.9 万吨，同比增长：21.2%，增速较上一年同期变化：高 16.2 个百分点

据统计，2023 年 1—12 月，新疆维吾尔自治区规模以上工业企业焦炭产量与上年同期相比增长了 21.2%，达 3390.9 万吨，增速较上一年同期高 16.2 个百分点，继续保持增长，增速较同期全国高 17.6 个百分点，约占同期全国规模以上企业焦炭产量 49260 万吨的比重为 6.9%。详见下图：

图 2：新疆维吾尔自治区焦炭产量分月（累计值）统计图



数据来源：国家统计局

制图：产业调研网 (cir.cn)

注：主要能源产品产量月度统计范围为规模以上工业法人单位，即年主营业务收入 2000 万元及以上的工业企业。（来源：wind）

【天然橡胶】美国就业数据疲软引发经济衰退担忧打压胶价。泰国、缅甸、老挝、越南和印度产区近期降雨偏多给胶价支持，受以上因素相互影响沪胶夜盘窄幅震荡小幅收低。数据显示，上半年印尼天然橡胶、混合胶合计出口 77.3 万吨，同比降 18%，科特迪瓦橡胶出口量共计 672,585 吨，同比下降 0.9%。

【糖】：因短线跌幅较大美糖止稳震荡。受美糖影响郑糖 2501 月合约夜盘窄幅震荡小幅收低。至 2024 年 7 月 31 日止，海南省累计销糖 6.13 万吨，同比增加 1.16 万吨；产销率为 82.39%，同比提高 24.93%。内蒙古累计销糖 50.4 万吨，同比减少 1.94 万吨；产销率 94.21%，同比提高 4.43%；工业库存 3.1 万吨，同比减少 2.86 万吨。

【豆粕】国际市场，商品基金大量回补空头头寸，且美元走软，CBOT 大豆期货周一收涨。美国农业部发布的每周作物生长报告显示，截止 8 月 4 日当周，美国大豆优良率升至 68%，高于市场预期的 66%，上一年同期为 54%。国内市场，国内进口大豆供给宽松，下游需求缺乏支撑，豆粕库存升至历史高位，短期库存压力难以缓解，内外双重压力下豆粕维持弱势。市重点关注大豆到港量情况、豆粕库存变化以及大豆主产区的天气情况等。

【玉米】国内拍卖粮仍在投放，局部春玉米也开始上市，替代谷物供应充足，下游需求较疲软，玉米饲用需求维持相对低位，深加工企业持续亏损，对玉米维持刚需采购，阶段性供需宽松。同时，玉米替代产品供应充足，小麦仍存在替代优势，饲企继续采购小麦替代玉米，饲料企业对玉米的采购积极性进一步降低。后市重点关注进口谷物到港情况、终端的需求情况、主产区的天气等因素影响。

【生猪】受生猪产能去化支撑，阶段性供应减少。在供应偏紧预期下，加上饲料养殖成本较低，养殖端挺价惜售情绪高涨，出栏积极性不高，猪价持续上行。不过消费疲软态势依旧未有明显改变，白条走货一般，下游市场对肉价上涨有明显抵触心态，猪价涨幅受限制。后市重点关注终端消费、生猪出栏及产能情况。

【沪铜】受美国数据欠佳，引发经济可能走向衰退影响，全球市场股市暴跌，亚太股市更是出现恐慌抛售潮，整体宏观环境弱势，同时由于人民币大幅升值，对进口商品价格偏空。沪铜表现较弱。短期市场恐慌情绪下，铜价或仍有下跌可能，注意规避风险。后续等待情绪释放。

【铁矿石】上周铁矿全球发运量继续环比增加，但到港量大幅回落，市场供应压力小幅缓解，当前随着钢厂盈利率持续走低，铁水产量降幅扩大，但宏观政策支持力度逐步加，短期铁矿维持震荡走势。

【螺纹】上周螺纹产量连续第五周下降，表观消费量连续三期回落，随着钢厂产量的持续下降，螺纹库存连续第四周下降已降至较低水平，市场供需有所改善。近期国内宏观政策预期有所向好，短期螺纹呈现震荡走势。

【沥青】上周沥青企业产能利用率继续环比回落，供应依然维持低位，出货量环比增加，随着天气逐步好转，需求有望持续增加，短期沥青维持震荡运行走势。

## 免责声明

本报告分析师在此声明，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。

国新国证期货有限责任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。