

品种观点：

【股指期货】8月22日，A股震荡走低，题材股全线回调，银行股再度上涨，四大行股价续创新高。

上证指数跌0.27%报2848.77点，深证成指跌0.82%报8162.18点，创业板指跌0.76%报1546.63点，科创50指数跌0.88%报685.53点，北证50指数跌2.35%，万得全A跌0.81%，万得A500跌0.48%。市场成交额5519.8亿元，超4400股下跌。

沪深300指数8月22日弱势依旧，收盘3313.136，环比下跌8.499。

【焦炭】8月22日，焦炭加权指数震荡整理，收盘价1915.6元，环比下跌1.7。

影响焦炭期货价格的有关信息：

据煤炭江湖了解，21日焦炭开启第五轮提降，邢台、天津地区部分钢厂对湿熄焦炭下调50元/吨、干熄焦炭下调55元/吨；石家庄地区个别钢厂对湿熄焦炭下调50元/吨、干熄焦炭下调55元/吨，从8月20日零点执行。受此影响，国内炼焦煤价格继续下跌，而且21日线上竞拍价格的起拍价较上期多有下调，但调整后流拍现象依旧不减，市场情绪较弱。

目前主产地煤矿多维持正常生产，但需求端延续弱势，下游钢焦企业消极采购，消化厂内库存，煤矿出货不畅。煤矿报价继续下调，但降价后煤矿出货没有好转，矿方对后期市场持悲观预期。（来源：wind）

【天然橡胶】受原油价格上升提振沪胶夜盘震荡小幅走高。据LMC Automotive最新发布的报告显示，2024年7月全球轻型车经季节调整年化销量接近9,100万辆/年，创下了今年以来的新高。当月全球轻型车销量为705万辆，同比下降0.8%。

【糖】：因短线跌幅较大与美糖反弹影响郑糖2501月合约夜盘震荡休整。据外电消息，2024/25年度，欧盟27国英国甜菜产量前景下修至1.170亿吨，较前次预估下滑不到1%，预估区间介于1.127-1.199亿吨，因天气情况糟糕。

【豆粕】国际市场，CBOT大豆期货周四下跌逾2%，一巡查团的预估，大豆接荚数较高，同时也受累于美国大豆作物丰收的预期。Pro Farmer作物巡查团周四表示，伊利诺斯州大豆结荚数量处于2000年以来的最好水平。美国农业部周四公布的出口销售报告显示，8月15日止当周，美国当前市场年度大豆出口销售净增4.37万吨，创下市场年度最低，较之前一周的前四周均值显著减少。国内市场，国内进口大豆供给宽松，中国粮油商务网监测数据显示，截至上周末国内主要油厂豆粕库为145.3万吨，周度增加0.2万吨，继续处于历史高位。后市

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】CBOT 玉米周四下跌，美国中西部作物巡查团周三估计，第二大玉米生产州伊利诺伊州玉米单产预计创 Pro Farmer 巡查 32 年历史的最高水平。国内主产区持粮主体出货情绪较强，深加工企业大量采购需求不足，生猪存栏数量偏低，替代品库存较多，饲用消费提振强度有限，用粮企业继续采取压价。后市重点关注进口谷物到港情况、终端的需求情况。

【生猪】猪价涨至阶段性高位，养殖盈利可观，养殖户认卖心态有所增强，集团场及前期二次育肥适重大猪供应增加，生猪出栏节奏加快，市场供应偏紧程度减轻。但消费疲软态势依旧未有明显改变，白条走货一般。不过随着大中院校开学季陆续来临，集中采购有所增加。后市重点关注终端消费、生猪出栏及产能情况。

【沪铜】美国公布的 8 月 Markit PMI 初值显示，制造业 PMI 为 48 仍处荣枯线下方，不及预期，制造业萎缩速度创今年最快，再度推升美国衰退担忧。美元指数反弹，铜价 压。但国内铜基本面已较此前明显好转，国内库存去库幅度加快；已带来国内需求回升。以及“金九银十”消费季预期的影响下，对铜价提供支撑。后续关注国内政策及鲍威尔讲话。

【铁矿石】本期铁矿全球发运量有所回升，到港量波动不大，整体供应相对平稳，铁水产量连续四期减少，近期钢厂即期利润有所修复，市场情绪有所好转，短期铁矿维持震荡走势。

【螺纹】螺纹产量连续第七周下降，库存连续第六周下降，表观消费量小幅回升，依然呈现供减需弱的局面。随着钢厂产量降低，库存处于历年同期低点，供需压力有所缓解，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回升，供应仍维持低位，近期随着天气好转，下游终端需求有所好转，沥青厂家出货量也边际回升，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。