

品种观点：

【股指期货】8月26日，A股窄幅整理，锂电池产业链爆发，西部大基建题材连续上涨。上证指数收涨0.04%报2855.52点，深证成指涨0.16%报8194.65点，创业板指跌0.1%报1545.31点，科创50指数跌0.48%报682.5点，北证50指数涨0.49%，万得全A涨0.25%，万得A500平盘。市场成交额5290.6亿元，超3800股上涨。

沪深300指数8月26日窄幅整理，收盘3324.223，环比下跌2.968。

【焦炭】8月26日，焦炭加权指数强势，收盘价1959.3元，环比上涨55.5。

影响焦炭期货价格的有关信息：

2023年12月江西省焦炭产量统计分析

据国家统计局数据，在2023年的前12个月，江西省规模以上工业企业焦炭产量累计达到了705.0万吨，与2022年同期的数据相比，增长了9.2%，增速较2022年同期高16.2个百分点，增速较同期全国高5.6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1.4%。

2023年12月焦炭产量分析：

单独看2023年12月份，江西省规模以上工业企业焦炭产量达到了62.1万吨，与2022年同期的数据相比，12月份的产量增长了7.7%，增速较2022年同期高2.4个百分点，继续保持增长，增速较同期全国高2.9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1.5%。（来源：wind）

【天然橡胶】因短线涨幅较大受技术面影响沪胶夜盘震荡整理小幅收高。ANRPC最新发布的2024年6&7月报告预测，7月全球天胶产量为129.3万吨，前7个月产量为716万吨；天胶消费量为131.2万吨，前7个月料为902万吨。2024年全球天胶产量为1438万吨，全球天胶消费量为1565.8万吨。

【糖】宏观经济环境乐观，美联储主席鲍威尔明确表示美国降息将于9月开始，另外，巴西圣保罗州北部甘蔗田遭遇野火侵袭。受以上因素影响美糖震荡走高。受美糖上升影响空头平仓推动郑糖2501月合约夜盘震荡走高。

【豆粕】国际市场，CBOT大豆期货周一收高，Pro Farmer作物巡查团结果显示，美国大豆收成将比美国政府创记录预测还要高。美国农业部公布的周度出口检验报告显示，截止2024年8月22日当周，美国大豆出口检验量为411165吨，当周，对中国大陆的大豆出口为72460吨，占出口检验总量的17.62%。国内市场，国内进

口大豆和豆粕库存充裕，在工厂较高的压榨数量下豆粕产量较高，但下游饲料养殖企业拿货谨慎，以随买随用为主。供强需弱格局下国内粕类期货市场上行驱动力明显不足，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 玉米周一跌至 2020 年以来的最低水平。pro farmer 巡查团对美国主产区粮州进行走访后，预测美国今年玉米产量量为 149.79 亿蒲式耳，低于美国农业部预测的 151.47 亿蒲式耳。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，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】养殖端挺价心态松动，部分集团场出栏计划增多，散户二育也有抛售猪源现象，市场供应增加。终端消费疲软态势依旧未有明显改变，白条走货一般。加之下游餐饮及食堂多以冻品替代为主，进一步冲击鲜销品购销，屠宰企业开工率徘徊在低位。后市重点关注终端消费、生猪出栏及产能情况。

【沪铜】美联储降息预期升温，海外情绪持续回暖，市场风险偏好回升，国内稳增长政策预期也在增强。叠加消费旺季预期，短期铜价有望维持高位震荡。

【铁矿石】上周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，铁水产量连续五期减少。当前钢厂盈利率持续下降至绝对低位，钢厂减产仍在持续，随着传统季节性旺季即将来临，关注旺季终端需求的变化情况，短期铁矿维持震荡走势。

【螺纹】螺纹产量连续第八周下降，库存连续第七周下降至历年同期低点，表需继续小幅回升，螺纹供需情况有所好转。随着钢厂产量持续降低，需求逐步从淡季向旺季切换，供需压力有所缓解，短期螺纹呈现震荡走势。

【沥青】当前沥青供应依然维持低位，去库速度较此前有所放缓，需求季节性改善力度暂有限，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



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。