

品种观点：

【股指期货】2月2日，Wind数据显示，北向资金全天实际净买入23.6亿元，连续4日净买入，本周累计“加仓”近100亿元。

2月2日，A股午后开盘加速探底，药明康德闪崩跌停，沪指盘中跌近4%失守2700点，创近4年新低；市场超5000股下跌；尾盘市场上演一波“深V”反弹，整体跌势快速止住，上证50一度翻红，长江电力、农业银行均创出历史新高，中国神华续创2008年2月以来新高。

上证指数收跌1.46%报2730.15点，深证成指跌2.24%报8055.77点，创业板指跌2.43%报1550.37点，科创50指数跌2.41%报673.41点，北证50跌4.8%，万得全A跌2.43%，万得双创跌3.72%，万得微盘股指数跌6.14%。市场合计成交额8142.4亿元；北向资金实际净买入23.6亿元，本周累计“加仓”近100亿元。

沪深300指数2月2日弱势，收盘3179.628，环比下跌38.083。

【焦炭】2月2日，焦炭加权指数弱势依旧，收盘价2323.5元，环比下跌19.6。

影响焦炭期货价格的有关信息：

2月2日，焦炭市场价格走势暂稳，准一级主流价格围绕2100-2220元/吨，市场均价（BICI）为2161元/吨，较上一个工作日持平。受雨雪天气影响，焦煤运输不畅，市场交易有限，焦煤价格稳定。焦企同样受雨雪天气影响，生产积极性不高，焦炭供应有限。

部分二级焦炭价格：

区域	2024/2/1	2024/1/31	涨跌	单位	备注
河北唐山	2200-2220	2200-2220	0	元/吨	到厂价
邯郸	2160-2180	2160-2180	0	元/吨	出厂价
山东	2170-2180	2170-2180	0	元/吨	出厂价
江苏	2190	2190	0	元/吨	出厂价
陕西	2110-2150	2110-2150	0	元/吨	出厂价

（数据来源：wind）

【天然橡胶】因短线跌幅较大受技术面影响沪胶上周五夜盘震荡反弹。上周上海期货交易所天然橡胶库存209776吨，环比+1925吨，期货仓单196790吨，环比+6030吨。20号胶库存112594吨，环比+908吨，期货仓单103118吨，环比+7058吨。



【郑糖】受印度供应或会减少支持美糖上周五震荡走高。受美糖上升提振资金作用郑糖 2405 月合约上周五夜盘震荡上行。印度食品部为 2024 年 2 月分配 220 万吨国内糖销售配额，较 2023 年 2 月的配额数量 (210 万吨) 高出 10 万吨。

【铜】美国 1 月非农就业报告公布后，美元指数跳升至七周高位，加上全球工业活动不景气，给铜价带来下行压力。另外，中国股市创下五年来最严重的单周跌幅。国内即将迎来 2 月 9 日至 16 日的春节假期，通常是需求不振、交易清淡的时期。铜价回弹动能不足，价格承压震荡。后续关注库存变化与国内政策动向。

【铁矿石】上周澳巴铁矿发运总量出现回升，国内到港量继续下降，港口库存持续累库，铁水产量小幅微增，当前钢厂节前补库已基本结束，叠加金融市场情绪弱势依旧，商品市场承压，短期铁矿维持高位震荡走势。

【螺纹钢】上周螺纹钢产量继续下降，表观需求量大幅下滑，总库存累库幅度加大，仍延续供需两弱的态势。1 月 PMI 略有改善但幅度有限，近期市场情绪受整体宏观扰动影响较大，短期螺纹呈现震荡走势。

【沥青】上周沥青炼厂开工率环比回落，库存累库幅度扩大，2 月炼厂排产计划环比和同比继续减少，随着春节假期的临近，需求基本停滞，沥青延续供需两淡格局，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。