

品种观点:

【股指期货】4月29日，Wind数据显示，北向资金全天再度大幅净买入108.92亿元，连续4日加仓累计超380亿元；日内沪股通净买入45.35亿元，深股通净买入63.58亿元。

4月29日，大盘早间强势逼空，下半场维持高位震荡，分时图与北向流入分时镜像，双创指数领涨。盘面上，午后券商股出现回落迹象，但智能驾驶、低空经济等泛科技方向起势对冲，地产、新能源则全天大涨。日内4500股飘红，涨停家数超130家创下月内次高。

截至收盘，上证指数涨0.79%报3113.04点，深证成指涨2.22%，创业板指涨3.5%，北证50涨0.8%，万得全A、万得双创集体高升，万得微盘股指数涨4.31%。A股全天放量成交1.22万亿元，创年内次高；北向资金在上日爆买220亿创造历史后，再度大幅加仓超百亿元。

沪深300指数29日强势依旧，收盘3623.912，环比上涨39.643。

【焦炭】4月29日，焦炭加权指数窄幅震荡，收盘价2345.7元，环比上涨9.3。

影响焦炭期货价格的有关信息:

4月29日，国内炼焦煤市场价格高位推涨，目前均价参考1709元/吨，较上一工作日上涨10元/吨。煤矿出货较为顺畅，库存维持低位运行状态，目前煤矿报价相对坚挺。

近期焦煤市场稳中有涨，下游普遍对高价资源接受度偏低，目前来看节后市场走势不明朗，市场观望情绪渐起。截至4月29日，山西地区主焦煤均价在1956元/吨左右，陕西气精煤价格在1280-1300元/吨不等，内蒙古乌海肥精煤价格在1600-1620元/吨不等。

蒙煤方面，甘其毛都口岸库存偏高，近通关量稍有下滑。临近五一假期，口岸成交活跃度降低，蒙煤价格小幅回落，现蒙5原煤1350-1380元/吨左右，蒙3精煤1520-1530元/吨。

钢厂高炉基本已经复产，近期盈利能力尚可，支撑需求面偏强，对焦刚需不减，焦企近期生产积极性较高，出货普遍顺畅，部分焦企提涨心理仍存。（数据来源：wind）

【天然橡胶】“五一”小长假来临，交易商为规避假期风险交易趋向谨慎沪胶夜盘窄幅震荡涨跌互现。欧洲汽车制造商协会数据显示，3月欧盟乘用车市场销量年内首次下滑，下降5.2%至100万辆。欧洲轮胎和橡胶制造商协会数据显示，2024年一季度欧洲替换胎市场销量同比增加1.9%至6249.9万条。

【糖】“五一”小长假来临，交易商为规避假期风险交易趋向谨慎郑糖2409月合约夜盘窄幅震荡小幅收高。

广西 2023/24 榨季生产期于 4 月 28 日结束，预计产糖 619 万吨。

【豆粕】国际市场，阿根廷油籽工人开始罢工，周一 CBOT 大豆期货上涨。阿根廷最大港口之一的油籽工开始进行罢工，抗议政府的改革提议。美国农业公布的周度作物生长报告显示，截止 2024 年 4 月 28 日当周美国大豆种植率为 18%，高于市场预期的 17%，此前一周为 8%，去年同期为 16%，五年均值为 10%。国内市场，进口大豆到港量回升，油厂开机率提高，豆粕库存止降转升出现拐点迹象，油厂挺粕动力下降。随着国内供给宽松预期逐步兑现，豆粕上行空间受限。后市重点关注大豆到港量情况、豆粕库存变化、美国主产区天气情况等。

【玉米】国内主产区春播春种开始，贸易商适量出货，粮源供应相对充足。而深加工企业库存持续增加，采购积极性略有下降，国内饲料销量疲软，饲料企业节前备库积极性较弱，加之进口大麦等替代品补充，国内供应量相对宽松。后市重点关注进口谷物到港情况、终端的需求情况等影响。

【生猪】目前需求仍处于季节性淡季阶段，消费表现疲软，屠宰企业开机率维持低位，对价格支撑力度有限。而养殖端出栏积极性提高，前期二次育肥也陆续出猪，市场供应整体增多。供强需弱的影响下，猪价持续走弱。后市重点关注终端消费、生猪出栏及产能变化情况。

【沪铜】美国经济数据喜忧参半。国内股市持续反弹，情绪偏多。国内近期地产、设备、家电、汽车的政策较密集。铜矿扰动频发令 TC 未出现拐点，供应缩减的利多逻辑仍未结束。铜价技术上仍有上冲可能，但短线调整压力大。关注联储会议及美国非农就业等数据。

【铁矿石】上周铁矿发运总量环比回升，国内到港量高位有所回落，港口库存持续累库，铁水产量继续小幅增加。当前终端需求的回暖以及钢厂复产持续带动铁矿石需求回升，铁矿需求出现边际改善，短期铁矿维持震荡走势。

【螺纹】上周螺纹周产量环比继续回升，总库存连续第六周去化，表需环比增加，数据中性偏多。目前螺纹供需有所改善，政策层面仍有进一步宽松的预期，但需注意节后钢材需求释放强度及库存表现，短期螺纹呈现震荡走势。

【沥青】上周沥青炼厂开工率继续环比回落，库存仍处于高位，下游需求整体释放依然较慢。5 月沥青排产计划处于同期偏低水平，但需求仍未明显好转以及库存压力高企压制沥青上行空间，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。