

品种观点：

【股指期货】5月6日，Wind数据显示，北向资金全天大幅净买入93.16亿元，其中沪股通净买入64.55亿元，深股通净买入28.6亿元。

5月6日，大盘跳空高开后维持高位震荡，双创指数领涨。盘面上，午后北向暂停大幅扫货后市场维持窄幅震荡，食品及滞涨化工方向出现踏空资金补涨，医药、酒类板块则全天强势，中字头普遍延续调整。全天4500股飘红，百股涨停，指数右侧突破吸引技术派资金加仓。

截至收盘，上证指数涨1.16%报3140.72点，创近8个月新高；深证成指涨2%，创业板指涨1.98%，北证50涨1.43%，万得微盘股指数涨3.24%，万得全A、万得双创集体上涨。A股全天成交1.11万亿元，环比略增；北向资金净买入93亿元。

沪深300指数5月6日强势，收盘3657.877，环比上涨53.483。

【焦炭】5月6日，焦炭加权指数维持强势，收盘价2419.8元，环比上涨56.6。

影响焦炭期货价格的有关信息：

5月6日，国内炼焦煤市场价格小幅波动，目前均价参考1710元/吨，较上一工作日上涨1元/吨。主产地五一期间发生多起煤矿安全事故，涉事煤矿均已停产整顿，边际可流动资源稍有收紧，但整体影响有限，目前煤矿保持相对平稳的供应状态。

截至5月6日，山西地区主焦煤均价在1960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。山东地区气煤均价在1360元/吨左右。河南地区瘦精煤价格在1640元/吨左右。价格与节前基本一致。

蒙煤方面，五一假期口岸闭关3日，5月4日恢复正常通关，假日期间市场交投氛围冷清，实际成交量偏少，目前蒙5原煤价格1350-1360元/吨左右，蒙3精煤价格1520-1530元/吨左右。

焦炭落实四轮涨价后，焦企利润多有修复，盈利能力进一步改善，开工稳步回升，多数焦企已处于盈利状态。钢厂方面，高炉开工维稳，近期钢厂原料到货有所改善，仅有个别钢厂库存偏低，多数已处于正常状态。节后焦炭或仍有提涨预期，钢厂暂未见强烈抵触情绪。（数据来源：wind）

【天然橡胶】因日KDJ值转强与日胶企稳反弹等因素影响资金作用推动沪胶夜盘震荡上行。天然橡胶网消息，专家预计，2024年国内橡胶轮胎总产量约为8.2亿条增幅4%以上，其中子午线轮胎约7.8亿条增长4%左右，斜

角胎 0.36 亿条

【糖】因日 KDJ 值转强与美糖止稳反弹等因素影响资金作用郑糖 2409 月合约夜盘震荡走高。海南糖协消息，至 2024 年 4 月 30 日止，全省累计销糖 4.00 万吨，比上榨季同期的 2.80 万吨增加 1.20 万吨，产销率为 53.76%，比上榨季提高 21.42 个百分点。

【豆粕】国际市场，因为洪水继续威胁南里奥格兰州尚未收割的作物，CBOT 大豆期货周一大幅上涨。巴西南里奥格兰德州的大豆收成前景正在恶化，因为暴雨淹没了田地，大约四分之一的大豆还没有收割。美国农业部在每周作物生长报告中公布称，截止 2024 年 5 月 5 日当周，美国大豆种植率为 25%，低于市场预期的 28%，去年同期为 30%。截止当周出苗率为 9%，去年同期为 7%。国内市场，进口大豆到港量回升，油厂开机率提高，豆粕库存止降转升限制油厂提价空间。但受巴西局部洪灾引发大豆减产炒作提振，国内豆粕跟随美豆强势上涨。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以及巴西大豆减产幅度等。

【玉米】国内主产区春播春种开始，种植户售粮活动受限，基层玉米流通量少，贸易商建仓成本偏高，持粮主体对低价出货抵触心理较强。国内稻谷以及大麦等替代品供应宽松，饲料企业备货需求不佳，而深加工企业库存水平较高，采购积极性略有下降。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】随着气温持续升高，消费市场肥猪需求减弱，养殖端恢复正常出栏节奏，批发市场剩货压力凸显，屠企采购积极性下降。根据能繁母猪及仔猪的数据推算，二、三季度理论出栏预期环比减少，供应压力或有所改善。后市重点关注终端消费、生猪出栏情况。

【沪铜】鲍威尔以及非农数据舒缓了此前市场过强的鹰派预期，海外风险资产缓和，没有进一步的加息预期出现。国内房地产继续迎来重大的政策定调转向。矿端供应持续中断，伦铜库存下滑，但国内终端消费未见起色，节假日期间部分冶炼厂有所发货，且进口铜亦有少部分到货入库，库存因此表现增加。铜价短期将高位震荡。

【铁矿石】当前铁矿发运总量处于高位，港口库存持续累库，铁水产量继续小幅增加。5 月铁矿供需预期双增，但后续铁水回升空间仍需取决于终端需求情况，短期铁矿维持震荡走势。

【螺纹】当前螺纹产量继续增加，库存持续去化，需求有所回落，在国内地产政策持续优化的情况下，螺纹价格存在支撑，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】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。