

品种观点:

【股指期货】6月19日,A股震荡走低,创业板指跌逾1%,新能源题材全线回调。上证指数收跌0.4%报3018.05点,深证成指跌1.07%报9219.07点,创业板指跌1.26%报1788.5点,科创50指数跌0.69%报751.69点,北证50涨0.65%,万得全A跌0.61%,万得双创跌0.9%。市场成交额7088.9亿元。

沪深300指数6月19日弱势,收盘3528.749,环比下跌16.841。

【焦炭】6月19日,焦炭加权指数窄幅整理,收盘价2299.3元,环比下跌2.6。

影响焦炭期货价格的有关信息:

6月19日讯,焦炭市场暂稳运行,准一级主流价格围绕1750-1870元/吨。昨日原料焦煤市场部分配焦煤种价格下调,整体走势偏弱,焦企按需采买为主,焦化行业整体开工尚可,同时钢厂对焦炭存一定需求,焦钢均无库存压力。但终端接货较为谨慎,钢材市场成交氛围一般,短期内难有走势上行可能,若钢材价格延续下调,钢厂对焦炭或将仍存压价心理。(数据来源:wind)

【天然橡胶】因短线涨幅较大沪胶夜盘震荡休整小幅收高。海关数据显示,2024年前5个月中国橡胶轮胎出口量达363万吨,同比增长4.6%。最新数据显示,2024年前4个月美国进口轮胎共计9160万条,同比增加19%。

【糖】郑糖2409月合约夜盘波动不大呈现震荡走势收盘小幅走高。JOB Economics and Planning周二表示,巴西中南部地区2024/25年度甘蔗制糖比例预计达到创纪录的50.8%。JOB估计中南部的甘蔗压榨量为6.045亿吨,较上一年度的历史高位下降7.6%。

【豆粕】国际市场,美国农业部下调美豆作物评级以及美国东部玉米带炎热天气为市场带来支撑。美国农业部公布的作物生长报告显示,截至6月16日当周,美国大豆优良率为70%,低于市场预期的71%;当周美豆出苗率为82%,五年均值为79%。尽管美豆尚未进入关键生长期,但本周美国中西部部分地区的炎热天气仍引发市场对美豆作物前景的担忧。如果高温少雨天气持续发展,美豆天气升水也会随之增加。国内市场,国内进口大豆供给充裕且成本下调,油厂开工率保持高位产量较大,饲料养殖企业采购谨慎,豆粕库存继续增加,国内供给充裕。后市重点关注大豆到港量情况、豆粕库存变化等。

【玉米】国内主产区基层粮源见底,粮源集中在贸易环节,受前期建仓成本及看涨情绪影响,贸易商低价惜售。海关总署的数据显示,中国5月份玉米的进口量为105万吨,同比下滑36.8%。1-5累计进口量为1013万吨,

同比下滑 0.5%。国内麦收进入高峰期，目前华北地区玉米和新麦的价差逐渐缩小，小麦饲用优势渐显。饲料企业对玉米的刚需一般，部分饲料企业开始大规模采购新麦，在一定程度上抑制对玉米的采购情绪。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】近期二次育肥加上前期压栏大猪开始陆续出栏，市场供应增加，屠企采购宽松。叠加终端需求疲软，批发市场白条走货一般，屠企订单减少，开工率下滑，压价情绪变强。根据能繁母猪去化的数据推算，二季度开始出栏将呈现下滑趋势，支撑生猪价格，但并不意味着出栏大猪供应在客观上存在“断档期”。后市重点关注终端消费、生猪出栏情况。

【沪铜】宏观情绪有所偏弱，另外美财政赤字预算上调，提振市场对经济的信心，美股再次表现强劲，带动一定市场情绪。另外，铜价下行带动国内需求回升，社会库存进入去库阶段。短期铜价有所企稳。但全球经济数据走弱压力下，需求前景不确定性，后市铜价或仍有回落空间。后续关注国内下游需求持续性，与社库去库的变化。

【铁矿石】本期铁矿发运总量环比大幅增加，国内到港量出现回落，港口库存略有下降，铁水产量止跌回升，但 5 月社融信贷数据依然疲弱，铁矿石价格仍有所承压，短期铁矿维持震荡走势。

【螺纹】上周螺纹产量继续回落，总库存持续累积，库存拐点已现，淡季需求进一步下滑，5 月金融数据、地产及基建表现依然偏弱，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环比回落，供应端保持偏低水平，需求实际成交有限，在库存高位叠加淡季需求不佳的情况下，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。