

品种观点：

【股指期货】6月24日，A股低开低走，午后一波反弹走出V型态势，随后半导体产业链承压下挫，引发多个题材回调，三大指数收盘均跌逾1%，近5000股下跌。

上证指数收跌1.17%报2963.1点，深证成指跌1.55%报8924.17点，创业板指跌1.39%报1731.51点，科创50指数跌2.54%报739.14点，北证50跌3.73%，上证50涨0.21%，万得全A跌1.8%，万得双创跌2.93%。市场成交额6987.2亿元。

沪深300指数6月24日弱势依旧，收盘3476.810，环比下跌18.810。

【焦炭】6月24日，焦炭加权指数维持弱势，收盘价2205.0元，环比下跌47.5。

影响焦炭期货价格的有关信息：

6月24日讯，焦炭市场暂稳运行，准一级主流价格围绕1750-1870元/吨。上周河北主流焦企对焦炭价格提涨50-55元/吨，钢厂仍未做回应，处于博弈状态，整体落地预期偏弱。山西地区主焦煤价格上调20-50元/吨，焦炭成本支撑稍有提高，但终端需求有限，下游钢材市场交投氛围一般，钢厂对原料采买积极性不高，仅维持刚需，且对焦炭价格上调存抵触心理。（数据来源：wind）

【天然橡胶】天然橡胶：因青岛港橡胶库存持续下降与云南地区降雨或不利于割胶工作等因素影响沪胶夜盘震荡走高。隆众资讯，截至2024年6月23日，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量51.12万吨，环比上期减少1.45万吨，降幅2.76%。保税区库存6.99万吨，降幅8.04%；一般贸易库存44.13万吨，降幅1.87%。

【糖】受美糖上升提振郑糖2409月合约夜盘震荡走高。巴西糖和乙醇生产商Jalles Machado表示，预计2024/25榨季的甘蔗压榨量将较上一榨季增加12%，同时将更多的甘蔗分配给制糖业。该公司预测，本榨季甘蔗加工总量预估将达到823万吨高于2023/24榨季的735万吨，将有50.6%的甘蔗用于制糖高于2023/24榨季的37.5%。

【豆粕】国际市场，CBOT大豆期货周一反弹，此前周末中西部一轮风暴造成局部地区洪水泛滥，令作物面临风险。美国农业部公布的周度出口检验报告显示，截止6月20日当周，美国大豆出口检验量为342293吨，符合市场预期。当周，对中国大豆出口检验量为4213吨，占出口检验总量的1.23%。美国农业部发布的生长报告显示，截止6月23日当周，美国大豆优良率为67%，低于市场预期的68%，高于去年同期的51%。国内市场，目前正值国内进口大豆到港高峰期，大豆到港上量导致港口库存上行，油厂大豆库存随着港口库存的不断转移而继续保持



高位。油厂保持当前压榨节奏下使得豆粕库存同样保持上行趋势。且饲料养殖企业对豆粕需求增量不及豆粕产量增幅，国内豆粕供给充裕。后市重点关注大豆到港量情况、豆粕库存变化等。

【玉米】国内主产区持粮主体粮源入库成本较高，继续保持谨慎态度，出货并不积极，市场阶段性供应偏紧。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，批发市场白条走货不畅，屠企订单减少，亏损情况下采购意愿较低。目前整体市场缺乏明显利好支撑，后市重点关注终端消费、生猪出栏情况。

【沪铜】因数据显示美国经济强劲，且美联储对降息采取的耐心态度与更加鸽派的其他主要央行形成鲜明对比。美元指数走高，兑日元创下八周新高。国内近期经济和金融数据低于预期，宏观情绪持续下降，同时高库存也对盘面形成压力，沪铜现货贴水维持在高位，铜继续延续弱势格局。关注本周美国经济数据及美联储官员讲话。

【铁矿石】上周铁矿发运总量环比大幅增加，国内到港量出现回落，港口库存去库幅度收窄，铁水产量继续小幅增加，但淡季因素叠加限产政策，使得铁水增长空间有限，短期铁矿维持震荡走势。

【螺纹】上周螺纹产量继续回落，总库存小幅下降，表观消费量有所增加，目前正值高温多雨消费淡季，终端需求难有明显改善，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，供应延续低位水平，下游终端需求表现欠佳，在库存高位叠加淡季需求维持弱势的情况下，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。