

品种观点:

【股指期货】6月28日，大盘全天宽幅震荡，午后走势显著分化，创业板指受权重影响跌幅较大。盘面上，下午盘伊始中字头便集体向上，中移动、中海油携手新高，中石油暴拉6%；中小创旋即出现回落，东方财富跳水波及大批券商股及创业板权重。全天仍有超3000股上涨，核心资产呈现冰火两重天走势，中字头及高股息方向迭创新高，基金重仓股则单边下坠。

截至收盘，上证指数涨0.73%报2967.4点，深证成指跌0.01%，创业板指跌1.16%，北证50涨0.36%，万得微盘股指数涨0.18%，万得全A、万得双创涨跌不一。A股全天成交7059.2亿元，午后波动增大后伴随放量，日内也是本周唯一一日量能超7000亿。

本周上证指数跌1.03%，深成指跌2.38%，创业板指跌4.13%。6月沪指累跌3.87%，深成指跌5.51%，创指跌6.74%。

沪深300指数6月28日震荡整理，收盘3461.657，环比上涨7.539。

【焦炭】6月28日，焦炭加权指数窄幅震荡，收盘价2260.2元，环比下跌4.2。

影响焦炭期货价格的有关信息:

6月28日，焦炭市场暂稳运行，准一级湿熄焦主流价格暂时围绕1800-1920元/吨，市场均价(BICI)为1868元/吨，较上一个工作日持平。焦炭市场价格持稳运行为主，焦企开工变化不大，正常出货为主。原料焦煤市场成交情况欠佳，涨跌不一，对焦炭成本面支撑一般。同时铁水产量高位，多数钢厂原料库存较低，对焦炭接货积极性较好，但终端需求表现疲软，钢厂对高位焦炭承接能力有限。

部分地区二级焦炭价格:

区域	2024/6/28	2024/6/27	涨跌	单位	备注
河北唐山	1900-1920	1900-1920	0	元/吨	到厂价
邯郸	1860-1880	1860-1880	0	元/吨	出厂价
山东	1870-1880	1870-1880	0	元/吨	出厂价
江苏	1890	1890	0	元/吨	出厂价
陕西	1810-1850	1810-1850	0	元/吨	出厂价 (数据来源: wind)

【天然橡胶】因东南亚现货价格走低影响沪胶上周五夜盘震荡下行。据乘联会消息，2024年5月份皮卡市

场销售 4.5 万辆，同比下降 1%，环比增长 2%。我的轮胎网资讯，6 月中旬轿车轮胎零售市场整体销量继续稳中下降，6 月中旬卡客车轮胎零售市场销量呈下降趋势。

【糖】美糖上周五震荡小幅走高，尽管 6 月上半月巴西中南部地区糖产量高于预期。因短线涨幅较大郑糖 2409 月合约上周五夜盘震荡整理小幅收高。行业组织 UNICA 数据显示，6 月上半月糖厂生产 312 万吨糖同比增加 21%。据外电消息，多位交易商称 ICE7 月原糖期货实物交割量料为约 21,200 手或 110 万吨。

【豆粕】国际市场，CBOT 大豆期货周五平收，美国农业部发布的数据显示大豆播种面积低于预期。美国农业部发布报告称，美国 2024 年大豆种植面积为 8610 万英亩，低于 3 月份预计的 8650 万英亩。美国大豆库存接近 9.67 亿蒲式耳，高于分析师预期的 9.62 亿蒲式耳。国内市场，目前正值国内进口大豆到港高峰期，在供给充裕的情况下油厂开机率较高，豆粕产量较大，且饲料养殖企业对豆粕需求增量不及豆粕产量增幅，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】美国农业部报告显示，美国 2024 年玉米种植面积为 9150 万英亩，高于市场预期。美国 2024 年 6 月 1 日当季玉米库存为 49.93 亿蒲式耳，高于市场预估的 48.73 亿蒲式耳。国内市场，国内基层余粮见底，贸易商存粮成本逐步提升，贸易商玉米出货意向明显下降，市场有效供应收紧，但饲用及深加工需求有限，一定程度限制玉米价格涨幅。华北黄淮产区政策增储推动小麦价格上涨，小麦饲用替代优势减弱，但仍具备一定的饲用替代优势，仍在挤占玉米饲用需求。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】美国 5 月 PCE 通胀全面减速，美联储的核心通胀指标创逾三年最低，为美联储今年 9 月降息预期提供了有力支撑。但持仓仍在继续减少，说明多头资金仍在流出，加上淡季高库存，短期内缺乏驱动力。铜价继续以调震荡对待。

【铁矿石】上周铁矿全球发运量高位有所回落，但国内到港量环比大幅增加，港口库存出现累库，铁水产量小幅回落，但受 7 月铁水减量预期不大影响，短期铁矿维持震荡走势。

【螺纹】上周螺纹产量环比回升，总库存出现累库，表观消费量表需基本持平，近期高温多雨消费淡季导致终端需求表现偏弱，但近期北京地产政策进一步优化，市场对于政策的预期有所升温，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，7 月排产计划仍下滑，供应延续低位水平，下游终端需求表现欠佳但有季节性回升预期，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。