

品种观点：

【股指期货】7月1日，A股早盘大小指数分化，午后新能源赛道启动，沪指涨近1%逼近3000点，创业板指一度翻红，市场超3500股上涨。

上证指数收涨0.92%报2994.73点，深证成指涨0.57%报8899.17点，创业板指跌0.04%报1682.69点，科创50指数跌0.35%报709.6点，北证50指数涨0.09%，万得全A涨0.75%，万得双创跌0.03%。市场成交额6606.5亿元。

沪深300指数7月1日强势，收盘3478.183，环比上涨16.526。

【焦炭】7月1日，焦炭加权指数重回强势，收盘价2320.5元，环比上涨74.4。

影响焦炭期货价格的有关信息：

7月1日讯，焦炭市场持稳运行，准一级主流价格围绕1800-1920元/吨。上周焦炭市场首轮提涨落地50-55元/吨，场内整体交投氛围尚可。原料焦煤市场整体涨跌互现，矿场出货顺畅，焦企正常采买，焦化行业整体开工变化不大，同时铁水产量处于偏高水平，钢厂对焦炭接货较为积极，多数焦企库存较低，无库存压力。（数据来源：wind）

【天然橡胶】受东南亚现货报价走低与原油价格上升等因素相互作用沪胶夜盘呈震荡走势小幅收高。7月1日泰国产区合艾原料市场价格小幅走低：烟片报72.13泰铢/公斤，跌1.10泰铢/公斤；胶水报69.50泰铢/公斤跌0.95泰铢/公斤；杯胶报57.45泰铢/公斤，跌0.40泰铢/公斤。

【糖】郑糖2409月合约夜盘波动不大窄幅震荡小幅收低。据外电消息，一项大宗商品研究报告显示，天气因素影响，全球糖价略有回升。2024/25年度全球糖产量预计增至1.86亿吨，较2023/24年度增加250万吨，主要受亚洲产量增加的支撑。

【豆粕】国际市场，CBOT大豆期货周一收涨，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。美国农业部公布的周度出口检验报告显示，截止2024年6月27日，美国大豆出口检验量303023吨，符合市场预估。美国农业部公布的周度作物生长报告显示，截止2024年6月30日当周，美国大豆优良率为67%，高于市场预期66%。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】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】养殖端看涨情绪略增，散户挺价惜售，规模场缩量，加上部分二育入场支撑，市场价格有所反弹。但终端需求依然疲软，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。后市重点关注终端消费、生猪出栏情况。

【沪铜】沪铜周一夜盘走强，因美元走弱和中国制造业数据走强支撑，但下游终端消费缺乏改善，社会库存不降反增，使得铜价上涨乏力。后需关注需求端与库存的变化。

【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，但当前钢厂对铁矿仍维持较强的刚性需求，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，6月PMI维持低位，但成本端支撑仍在，短期螺纹呈现震荡走势。

【沥青】上周沥青企业产能利用率环比回升，7月份排产维持低位水平，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。