

品种观点：

【股指期货】7月2日，A股窄幅整理，大小指数再度分化，沪指一度收复3000点，创业板指跌逾1%。软件股强势，信创、数字货币方向领涨。

上证指数涨0.08%报2997.01点，深证成指跌0.97%报8812.67点，创业板指跌1.05%报1665.04点，科创50指数跌1.48%报699.12点，北证50指数跌0.4%，万得全A跌0.37%，万得双创0.74%。市场成交额6473.4亿元。

沪深300指数7月2日窄幅震荡，收盘3471.786，环比下跌6.397。

【焦炭】7月2日，焦炭加权指数强势整理，收盘价2323.9元，环比上涨36.2。

影响焦炭期货价格的有关信息：

7月2日，焦炭市场走势稳定，准一级湿熄焦主流价格暂时围绕1800-1920元/吨，市场均价（BICI）为1872元/吨，较上一个工作日上调4元/吨。区域内原料焦煤市场现货价格变化不大，线上竞拍呈现涨跌互现局面，焦化成本面压力尚可，正常生产为主，且铁水产量仍处高位，多数钢厂原料到货情况一般，对焦炭采购积极性偏高，场内成交情况尚可。

部分地区二级焦炭价格：

区域	2024/7/2	2024/7/1	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】因短线涨幅较大沪胶夜盘震荡整理小幅收高。据LMC Automotive最新发布的报告显示，2024年5月全球轻型车经季节调整年化销量为8,800万辆/年，较上月略有增长。7月2日泰国产区合艾原料市场行情延续跌势：烟片报71.37泰铢/公斤，跌0.76泰铢/公斤；胶水报68.50泰铢/公斤跌1.00泰铢/公斤；杯胶报57.00泰铢/公斤，跌0.45泰铢/公斤。

【糖】因需求增加与巴西产区天气干燥影响美糖周二收高。郑糖2409月合约夜盘波动不大窄幅震荡小幅收

低。截至6月30日云南省累计销售新糖143.29万吨同比下降2.73万吨销糖率70.52%，食糖工业库存59.91万吨同比增加4.83万吨。根据洲际交易所(ICE)周一发布的官方通知,ICE原糖期货7月合约到期交割量总计21,277手,或近110万吨。

【豆粕】国际市场, CBOT大豆期货周二延续涨势。美国农业部在上周五公布的面积报告显示, 2024年美国大豆播种面积为8610万英亩, 低于3月份预估的8650万英亩, 也低于报告前分析师平均预估的8680万英亩。市场仍在美豆面积下降与潜在天气的不确定性中谨慎交易。国内市场, 目前正值国内进口大豆到港高峰期, 国内油厂保持高开工率, 豆粕库存压力较大。饲料养殖企业拿货谨慎, 且后续高温高湿的天气不利于饲料豆粕的保存, 畜禽后续对饲料的采食量或将会下降, 从而抑制豆粕的需求。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。而当前小麦替代优势也逐渐开始显现, 部分低价、低质小麦已经开始进入饲用领域, 深加工企业陆续进入夏季停产检修期, 采购需求增加幅度有限。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】宏观氛围偏谨慎, 基本上, 矿端供应趋紧, 国内精铜产量维持高位, 终端消费的疲软导致库存回升, 前期铜价下跌后技术面有一定的修复需求。后需关注国内重要会议利好政策与海外非农报告及通胀数据指引。

【铁矿石】本期铁矿全球发运量明显增加, 到港量略有下降, 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, 但随着三中全会的召开在即, 市场宏观情绪有所回暖, 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, 出货量环比有所增加需求有季节性回升预期, 在7月沥青供需平衡略微改善下或出现小幅去库, 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。