

品种观点:

【股指期货】7月9日，A股早盘震荡下跌，沪指退守2900点，午后三大指数绝地反击，均收涨逾1%，量能同步放大，TMT行业全面爆发，市场逾4200股上涨。

上证指数收涨1.26%报2959.37点，深证成指涨1.68%报8705.94点，创业板指涨1.43%报1652.12点，科创50指数涨2.51%报709.89点，北证50指数涨1.35%，万得全A涨1.6%，万得双创涨2.08%。市场成交额7271.6亿元，较上一日放大明显。

沪深300指数7月9日止跌震荡，收盘3439.811，环比上涨38.051。

【焦炭】7月9日，焦炭加权指数窄幅整理，收盘价2254.9元，环比下跌2.9。

影响焦炭期货价格的有关信息:

7月9日讯，焦炭市场价格持稳，准一级主流价格围绕1800-1920元/吨。近期焦炭市场走势平稳，焦企开工变化不大，正常出货为主，库存水平较低。原料焦煤市场零星配焦煤种价格小涨，市场整体稍有向好，但昨日部分成品材价格下调，钢材市场成交情况稍有欠佳，同时终端需求难有明显提升，对焦炭市场存在一定制约。（数据来源：wind）

【天然橡胶】因东南亚报价疲软影响沪胶夜盘震荡小幅走低。乘联会资讯，6月全国乘用车市场零售176.7万辆，同比下降6.7%，环比增长3.2%。2024年前5个月美国进口轮胎共计11368万条，同比增加16%。

【糖】因未来几日巴西中南部部分地区将迎来强降雨，有利于缓解对甘蔗作物的担忧。受此影响与印度产区天气良好美糖周二震荡走低。因美糖走低影响多头平仓打压郑糖2409月合约夜盘震荡下行。印度农业部最新发布的数据，截至6月28日的甘蔗种植面积为568万公顷，较去年同期的550万公顷增长18万公顷。泰国国际贸易统计数据显示，2024年5月出口食糖44.96万吨，同比降幅51.78%；1-5月累计出口食糖216.44万吨，同比降幅44.25%。

【豆粕】国际市场，因需求疲软、压榨利润不佳以及全球供应过剩，CBOT大豆期货周二大幅走弱，创2020年11月以来新低。随着美豆进入生长关键期，天气因素成为市场交易的重点。美国大豆生长优良率高于预期，美国农业部每周作物生长报告公布称，截止2024年7月7日当周，美国大豆优良率为68%，高于市场预期67%，去年同期为51%。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。且下游需求稳中偏弱，多地成交量萎缩，抑制豆粕价格。后市重点关注大豆到港量情况、豆粕库存变化等。

【玉米】目前基层粮源集中程度较高，部分贸易商开始少量出货，市场玉米供应量略有增加，替代品价格优势明显，玉米饲用需求难以得到有效提振，深加工企业停产检修，对玉米现货价格压制影响明显。后市重点关注进口谷物到港情况、终端的需求情况、主产区的天气等因素影响。

【生猪】进入月中规模场出栏计划增多，养殖端认价出栏现象居多，屠企采购顺畅。不过部分养殖户仍有惜售挺价情绪，叠加二育入场现象不断，支撑猪价。不过高温天气需求持续清淡，终端消费支撑乏力，批发市场白条走货一般，消费掣肘压力下，市场承接支撑不足。后市重点关注终端消费、生猪出栏及产能情况。

【沪铜】美国消费者对未来通胀降温前景表达乐观预期，有助于降息预期。国内市场或有一定稳增长政策预期。矿山供应中断持续对铜价有一定支撑，但国内终端消费复苏缓慢，铜价短期将维持区间偏震荡。后续关注需求与库存变化。

【铁矿石】本期铁矿全球发运量明显回落，到港量环比增加，港口库存继续累库，铁水产量略有回落，受需求淡季及检修增多影响，预计铁水产量依然趋减，短期铁矿维持震荡走势。

【螺纹】上周螺纹产量明显回落，总库存继续增加，表观消费量小幅下降，目前市场仍处于传统消费淡季，呈现供需双弱局面，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落，供应量仍属偏低水平，出货量环比继续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。