

品种观点：

【股指期货】9月2日，A股震荡下挫，沪指跌逾1%退守2800点，创本轮调整新低；创业板指跌近3%。

上证指数收跌1.1%报2811.04点，深证成指跌2.11%报8172.21点，创业板指跌2.75%报1536.95点，科创50指数跌3.48%，北证50指数跌2.75%，万得全A跌1.78%，万得A500跌1.87%。市场成交额7084.7亿元，近4400股下跌。

沪深300指数9月2日弱势，收盘3265.011，环比下跌56.421。

【焦炭】9月2日，焦炭加权指数重回弱势，收盘价1930.6元，环比下跌68.9。

影响焦炭期货价格的有关信息：

9月2日讯，焦炭市场价格暂稳，准一级主流价格围绕1450-1570元/吨。上周前期下游钢材市场成交情况较好，后期成交稍有欠佳，铁水产量恢复缓慢，钢厂对焦炭刚需一般。但经过7轮提降，焦化行业亏损，整体生产积极性下滑，焦炭供应降低，同时近期原料焦煤市场探涨，部分煤种价格上调，焦炭成本端支撑稍有向好，场内悲观情绪有所缓解。（来源：wind）

【天然橡胶】因短线跌幅较大沪胶夜盘震荡整理小幅收低。2024年7月欧盟乘用车市场小幅增长0.2%至852,051辆。2024年二季度欧洲替换胎市场销量同比增加4.1%至5803.1万条。

【糖】：因现货报价下调影响空头打压郑糖2501月合约夜盘震荡小幅走低。国际糖业组织（ISO）在其对2024/25年度的首次评估中预测，全球糖缺口将达358万吨。

【豆粕】国际市场，周一适逢美国劳工节，金融市场休市一天。美豆此前连涨两周，偏强走势支撑国内豆粕价格。市场担忧在干旱天气下巴西大豆播种能否顺利进行。咨询机构AgRural分析师表示，巴西9月和10月降雨量很可能低于平均水平，这可能导致头号大豆产区马托格罗索州的农民推迟大豆播种。国内市场，国内进口大豆和豆粕库存充裕，豆粕库存突破150万吨高位。9、10月份进口大豆量预期下降，豆粕库存有望见高回落。后市重点关注大豆到港量情况、豆粕库存变化以及大豆主产区的天气情况等。

【玉米】东北地区持续降水或影响新作产量，辽宁、吉林、黑龙江新作均存在不同程度减产预期。华北黄淮产区东北外调粮源较少，春玉米补充市场供应，但供应量总体不大，部分持粮主体积极出库，深加工企业玉米到货量相对充足。后市重点关注进口谷物到港情况、国内新作玉米产量、终端的需求情况。

【生猪】养殖端挺价心态松动，加上标肥价差收窄，生猪出栏积极性明显提高，市场供应充裕。而消费端依

旧缺乏明显利好提振，白条走货一般。加之下游餐饮及食堂多以冻品替代为主，进一步冲击鲜销品购销，屠宰企业开工率徘徊在低位。后市重点关注终端消费、生猪出栏及产能情况。

【沪铜】国内公布的数据显示8月国内制造业PMI环比回落0.3至49.1，制造业PMI进一步回落，且明显弱于季节性，国内经济疲态尽显。国内去库放缓，铜价短期或缺乏持续上涨驱动力。但进入9月旺季需求改善的可能性较强，加上供应端支撑显现，对铜价仍预期。后续关注库存与需求端变化。

【铁矿石】上周铁矿全球发运量继续增加，到港量也出现回升，港口铁矿石库存大幅攀升，铁水产量连续六期减少，延续供增需弱的局面，短期铁矿维持震荡走势。

【螺纹钢】螺纹周产量止跌回升，库存连续第八周下降且降幅明显扩大，表需连续第三周低位回升。随着进入九月旺季，终端需求有季节性弱改善预期，短期螺纹呈现震荡走势。

【沥青】沥青9月排产量环比下滑，供应依然维持低位，库存持续去化，随着“金九银十”来临，需求仍有继续回暖的预期，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。