

品种观点：

【股指期货】3月8日，Wind 数据显示，北向资金午后加速进场，全天净买入 60 亿元；其中沪股通净买入 35.91 亿元，深股通净买入 24.1 亿元。本周北向资金累计净卖出逾 31 亿元。

3月8日，A股早盘震荡整理，市场量能有所收窄；午后三大指数集体震荡攀升，题材股全面反弹，创业板指、深证成指盘中均涨逾 1%，北向资金明显“加仓”。

上证指数收涨 0.62%报 3046.02 点，深证成指涨 1.1%报 9369.05 点，创业板指涨 0.97%报 1807.29 点，科创 50 指数涨 1.13%报 803.2 点，北证 50 指数涨 0.5%，万得全 A 涨 0.87%，万得双创涨 1.44%。市场成交额 8666.6 亿元，北向资金实际净买入 60 亿元。

沪深 300 指数 3 月 8 日窄幅震荡，收盘 3544.910，环比上涨 15.190。

【焦炭】3月8日，焦炭加权指数弱势，收盘价 2293.4 元，环比下跌 9.6。

影响焦炭期货价格的有关信息：

3月8日，焦炭市场价格持稳，准一级主流价格围绕 1900-2020 元/吨，市场均价（BICI）为 1977 元/吨，较上一个工作日持平。煤矿生产恢复进度较好，炼焦煤价格逐步下行，部分地区焦企成本下移，亏损得到缓解，但仍有部分地区焦企亏损未见明显好转，生产保持限产。

部分二级焦炭价格：

区域	2024/3/8	2024/3/7	涨跌	单位	备注
河北唐山	2000-2020	2000-2020	0	元/吨	到厂价
邯郸	1960-1980	1960-1980	0	元/吨	出厂价
山东	1970-1980	1970-1980	0	元/吨	出厂价
江苏	1990	1990	0	元/吨	出厂价
陕西	1910-1950	1910-1950	0	元/吨	出厂价

（数据来源：wind）

【天然橡胶】因短线涨幅较大以及上周期货交易所橡胶库存增加等因素影响沪胶上周五夜盘震荡走低。上周上海期货交易所天然橡胶库存 215333 吨，环比+899 吨，期货仓单 210080 吨，环比+220 吨。20 号胶库存 118339 吨，环比+3427 吨，期货仓单 111384 吨，环比-605 吨。

【郑糖】因泰国糖产出前景改善影响美糖上周五震荡小幅走低。郑糖 2405 月合约上周五夜盘波动不大窄幅

震荡小幅收高。印度最大糖和乙醇制造商之一的 Balrampur Chini Mills 的一位高管在迪拜参加一个行业会议时称，该公司 2023/24 榨季（截至 2024 年 9 月 30 日）甘蔗压榨量料增加 10%

【豆粕】国际市场，CBOT 美豆周五收涨。美国农业部周五公布的 3 月供需报告显示，巴西 2023/24 年度大豆产量预估被调降至 1.55 亿吨，低于 2 月预估的 1.56 亿吨，但依然高于许多分析师的预估。美国农业部预测全球 2023/24 年度大豆期末库存为 1.1427 亿吨，低于 2 月预估的 1.1603 亿吨，国内市场，随着油厂压榨量的回升，当前国内豆粕库存继续小幅增加，饲料养殖需求年后逐渐清淡加之家禽养殖效益不佳，豆粕成交数量有限，库存止跌回升。当前外部市场供给压力依然较为突出，后市重点关注大豆到港量情况、豆粕库存变化、南美大豆主产区天气情况以及美国农业部供需报告等。

【玉米】随着天气逐渐转暖，潮粮储存难度增加，种植户卖粮积极性较高，基层玉米上量节奏加快，阶段性供应增加。深加工企业厂门到货增多，饲料消费进入淡季，饲料企业建库相对谨慎。中储粮集团等央企积极入市、不断加大收购力度，对玉米支撑有限。后市重点关注售粮进度、进口谷物到港情况以及终端的需求情况。

【生猪】养殖端挺价惜售情绪增强，出栏积极性下降，叠加饲料原料成本下降，养殖成本降低，二次育肥积极性增加，屠企开工率回升及养殖端惜售挺价提供支撑。不过目前需求疲软，批发市场白条走货一般，实际消费支撑力度弱，且屠企冻品库存依然较高。另外，3 月国内规模企业生猪出栏量集体增长，生猪市场供应压力依然存在，后市重点关注终端消费、生猪出栏以及二次育肥情况。

【沪铜】期铜周五夜盘从五周高位回落。因美国就业数据喜忧参半，显示 2 月份非农就业岗位增幅高于预期，但失业率创两年新高。美联储决策者在权衡何时开始降息时又多了一个暂时按兵不动的理由。库存方面，目前 LME 铜库存仍在去化，不过去化势头明显放缓，国内社会库存仍在累积，由于最近铜价重心上移，下游有恐高情绪逢低采购，但现货贴水并未继续扩大。不过，国内前 2 月统调发电量同比增长 11%，2 月货物累计进出口规模创历史同期新高，经济延续复苏态势。后续关注下游需求恢复和社库累积情况。

【铁矿石】上周全球铁矿发运和国内到港量均环比有所增加，港口库存持续上升，铁水产量继续小幅回落，当前终端需求仍然疲弱，3 月钢厂有复产预期但空间有限，短期铁矿维持震荡走势。

【螺纹】上周螺纹周产量和表观消费量继续双双回升，库存增幅进一步放缓，当前宏观政策层面呈现总体偏宽松的基调，但市场需求复苏速度缓慢，短期螺纹呈现震荡走势。

【沥青】上周沥青炼厂开工率环比继续回升，库存持续累库，终端需求整体有所恢复但仍较为平淡，供需端缺乏上行驱动，下方支撑需等待需求好转，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。