品种观点：

【股指期货】4 月 8 日，Wind 数据显示，北向资金全天净卖出 30.45 亿元，连续 3 日净卖出；其中沪股通净卖出 15.2 亿元，深股通净卖出 15.25 亿元。

4 月 8 日，大盘全天大部分时间水下震荡，周期股吸血效应叠加新老周期青黄不接，日内超 50 股跌停，双创指数萎靡。盘面上，黄金、石油为首的周期股在早盘再度高潮后午后逐级回落，指数旋即下坠，部分溢出资金尝试在消费类题材股及传媒方向另起炉灶，而白酒、医药权重则全天大跌。日内不足千股飘红，沪指在 30 分钟级别抵抗后面临 60 分钟级别调整压力。

截至收盘，上证指数跌 0.72%报 3047.05 点，深证成指跌 1.57%，创业板指跌 1.81%，北证 50 跌 4.24%，万得微盘股指数跌 4.53%，万得全 A、万得双创集体下跌。A 股全天成交 9357.5 亿元，环比略增；北向资金净卖出 30 亿元。

沪深 300 指数 4 月 8 日持续回调，收盘 3536.408，环比下跌 31.395。

【焦炭】4 月 8 日，焦炭加权指数弱势震荡，收盘价 2025.3 元，环比下跌 2.2。

影响焦炭期货价格的有关信息：

4 月 8 日，焦炭市场价格弱稳运行，准一级主流价格围绕 1600-1720 元/吨，市场均价（BICI）为 1672 元/吨，较上一个工作日持平。煤矿供应情况好转，焦煤流动资源增加，焦煤价格持续承压下行，但原料煤跌幅明显小于焦炭，焦企持续处于亏损状态，产量有限，焦炭采购积极，焦企无库存压力。

部分二级焦炭价格：

区域	2024/4/7	2024/4/3	涨跌	单位	备注
河北唐山	1700-1720	1700-1720	0	元/吨	到厂价
邯郸	1660-1680	1660-1680	0	元/吨	出厂价
山东	1670-1680	1670-1680	0	元/吨	出厂价
江苏	1690	1690	0	元/吨	出厂价
陕西	1610-1650	1610-1650	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休整小幅走高。最新数据显示，2024 年泰国橡胶产量料下降 0.84%至 467 万吨，2023 年为 471 万吨。全年收割面积下降 0.12%至 2206 万莱，2023 年为 2208 万莱。2024 年产量减

少，主要是由于中南部地区农民砍伐老橡胶树改为种植果树和油棕。

【糖】因美糖下跌影响空头打压郑糖 2409 月合约夜盘震荡小幅走低。据外电消息，印度领先食糖生产商 Renuka Sugar 的主席 Atul Chaturvedi 表示，预计印度糖产量将突破 3,200 万吨，这一数字高于之前的预期。

【豆粕】国际市场，巴西给美国的出口销售带来激烈竞争，且最大进口国中国需求担忧继续笼罩着市场，CBOT 大豆周一收盘下跌。AgRural 周一表示，截止上周四，巴西 2023/24 年度大豆收割率为 78%，较前一周增加 4 个百分点点。美国农业部周一公布的周度出口检验报告显示，截止 2024 年 4 月 4 日当周，美国大豆出口检验量为 484328 吨，当周，对中国大陆出口检验量为 215344 吨，占出口检验总量的 44.5%。国内市场，3 月份进口大豆到港减少，部分油厂缺豆停机，国内豆粕价格出现较大涨幅。进入 4 月份后，我国进口大豆到港明显增多，油厂开机率将快速回升，在此预期下原料供应将得到修复，提高豆粕供应量。后市重点关注大豆到港量情况、豆粕库存变化、南美大豆产量情况等。

【玉米】国内东北主产区基层粮源逐渐转移至贸易商手中，贸易环节粮源相对充足。在收购成本支撑下贸易商惜售心态趋强，出货意向减弱。华北地区基层售粮心态较强，市场供应增加，深加工企业门前到货车辆增加，国内饲料企业多以刚需采购，随采随用为主。另外，谷物大量进口，替代品具有一定的价格优势，挤占了内贸玉米的需求，后市重点关注售粮进度、进口谷物到港情况、终端的需求情况等影响。

【生猪】目前终端消费依然疲软，假期结束后需求萎缩，批发市场白条走货不佳，需求支撑乏力。产能去化造成的供给减量逐渐的兑现，二育入场积极性再度增加，市场看涨情绪升温，但屠企冻品库容率依然较高，后市重点关注终端消费、生猪出栏及产能变化情况。

【沪铜】美联储首次降息时点后移，美元指数略有反弹，不过市场对于美国经济软着陆信心同样增加。国内方面，中国 3 月制造业 PMI 环比上升，企业生产经营活动加快，经济景气水平回升，此外国内政策利好预期仍存，复苏预期提振市场乐观情绪。基本面方面，全球总库存回升。但是，终端消费表现良好，最终可能促使下游企业被动补库，进而对价格形成向上驱动。

【铁矿石】上周铁矿发运总量和到港量均继续环比增加，港口库存持续累库，铁水产量小幅回升仍低于往年同期。当前钢厂逐步复产，铁矿需求端存在边际好转的预期，但铁水恢复速度仍较缓慢，短期铁矿维持震荡走势。

【螺纹】上周螺纹周产量小幅回升，库存降幅有所收窄，表需小幅回落。当前在 PMI 指数超预期回升的情况下，市场氛围有所好转，短期螺纹呈现震荡走势。

【沥青】上周沥青炼厂开工率环比有所回升，库存水平处于高位，随着天气好转，沥青需求尚处于恢复中，后续沥青基本面或有一定好转预期，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。