

【股指期货】11月1日，Wind数据显示，北向资金全天净卖出20.82亿元，连续3日减仓；其中沪股通净买入3.62亿元，深股通净卖出24.45亿元。

11月1日，A股跳空高开，贵州茅台开盘逼近涨停，随后三大指数回落，整体呈现缩量整理态势。

上证指数收涨0.14%报3023.08点，深证成指跌0.38%报9826.73点，创业板指跌0.46%报1959.13点，科创50指数跌0.51%报869.92点，万得全A跌0.07%，万得双创跌0.31%。市场成交额8135.5亿元，北向资金实际净卖出20.82亿元。

沪深300指数11月1日窄幅震荡，收盘3571.027，环比下跌1.479。

【焦炭】11月1日，焦炭加权指数窄幅整理，收盘价2432.4元，环比下跌0.6元。

影响焦炭期货价格的有关信息：

11月1日，焦炭市场价格下行，准一级主流价格围绕2000-2120元/吨，市场均价(BICI)为2060元/吨，较上一个工作日下调93元/吨。原料端煤矿生产稳定，焦煤供应情况良好，库存增加，价格下行，焦炭第一轮提降落地，湿熄焦炭下调100元/吨、干熄焦炭下调110元/吨，部分焦企利润倒挂。

部分二级焦炭价格：

区域	2023/11/1	2023/10/31	涨跌	单位	备注
河北唐山	2100-2120	2200-2220	-100	元/吨	到厂价
邯郸	2060-2080	2160-2180	-100	元/吨	出厂价
山东	2070-2080	2170-2180	-100	元/吨	出厂价
江苏	2090	2190	-100	元/吨	出厂价
陕西	2010-2050	2110-2150	-100	元/吨	出厂价 (数据来源 wind)

【天然橡胶】因短线跌幅较大影响沪胶夜盘震荡休整小幅收高。世界银行在其最新《大宗商品市场展望》报告预计2023年天然橡胶价格下跌9%，2024年将上涨近4%，随后随着全球消费复苏，2025年将进一步上涨。

【郑糖】：受美糖上升与日KDJ值转强等因素支持郑糖2401月合约夜盘震荡走高。印度糖厂协会表示：“在不考虑转向乙醇生产的情况下，2023/24榨季的糖产量估计为3370万吨，而2022/23

榨季的产量估计为 3660 万吨。”糖厂在上一个榨季将 410 万吨糖用于乙醇生产，类似的分配可能使新一年的产量降至 2960 万吨。

**【豆粕】**国际市场，周三 CBOT 大豆期货市场小幅收涨。巴西和阿根廷干旱地区迎来有利降雨，将有助于缓解产区新季大豆作物可能面临的干旱问题。农业咨询机构 AgRural 表示，截至上周四，巴西大豆种植率达到 40%，去年同期为 46%。美豆进入收割尾声，市场对供给的关注度下降，南美天气和产量预期对盘面的影响逐渐加强。国内市场，当前国内生猪养殖业仍处亏损状态，饲料养殖企业继续提货增量有限。上周国内油厂开机水平回落，豆粕产出减少，主要油厂豆粕库存 77 万吨，虽然国内豆粕库存小幅下降，仍处于历史同期高位水平。进口巴西大豆洗船导致的进口大豆到港可能不足的担忧，对盘面有一定支撑。后市重点关注大豆到港量情况、南美大豆播种进度等。

**【玉米】**东北主产区玉米收割已经接近尾声，新季玉米上市量继续增长，新作供应压力继续凸显。而下游市场需求跟进不足，贸易商建库意愿不强。生猪养殖效益亏损，饲料企业下游走货不畅，加上饲料企业替代粮源充裕，饲企备货积极性偏低。深加工企业按需滚动补库，市场收购主体较往年同期明显减少，需求端不足以给市场带来有力的支撑。但部分地区已经跌破种植成本，农民的抗价心理增强，加之中储粮多地陆续开收，提振市场情绪。目前玉米供需呈宽松格局，后市重点关注新季玉米上量情况、进口谷物到港情况。

**【生猪】**市场二次育肥心态改善，二次育肥现象零星出现。规模猪企缩量提价的情绪转浓，散户猪场也跟风惜售。但整体看市场供应依然宽松，生猪价格反弹空间有限。且现阶段消费需求依然缺乏实质性利好，居民消费积极性较差，且屠企冷冻猪肉库存率偏高，屠宰企业开工率偏低运行，抑制屠宰企业收猪积极性，短期消费端缺乏有力支撑。且官方数据显示，国内产能基础稳固，存栏量依然高于正常保有量，目前市场生猪供需仍处于宽松的格局，市场缺乏大幅反弹的基础。后市重点关注终端消费以及生猪出栏情况。

**【铁矿石】**本期全球铁矿石发运量和国内到港量均环比增加，港口库存继续累库但绝对水平仍然偏低，铁水产量小幅回升。目前钢厂因亏损比例较高，减产意愿增加，但短期高铁水产量低库存对铁矿有现实支撑，预计短期铁矿维持高位震荡走势。技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2401 主力合约震荡上涨，继续创出新高 923 点，MACD 指标继续金叉向上运行，技术上处于震荡偏强走势。

**【螺纹】**上周螺纹钢产量继续回升，库存延续下降态势，表需小幅回落，数据表现偏中性。10 月份制造业指数降至收缩区间，经济持续恢复基础仍需巩固，但近期财政政策发力加码，宽财政支

持下，需求弱复苏格局延续，短期螺纹价格呈现震荡走势。技术面上，从日线上看，昨日螺纹 2401 主力合约震荡收涨，均线和 MACD 指标开口向上运行，技术上处于震荡走势。

【沥青】上周沥青炼厂开工率继续有所回升，库存持续去化，周度出货量出现回落。11 月地炼排产进一步减少，四季度财政或进一步发力，对沥青需求存在利好，短期沥青维持震荡运行走势。技术面上，从日线上看，昨日沥青 2401 主力合约震荡收涨，日 K 线收出七连阳走势，MACD 指标开口向上运行，技术上处于震荡走势。

### 免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，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研究报告，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，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

国新国证期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我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。