

【股指期货】11月2日，Wind数据显示，北向资金尾盘进场，全天净买入26.82亿元，此前连续3日净卖出；其中沪股通净买入19.59亿元，深股通净买入7.22亿元。

11月2日，A股盘初冲高回落，随后陷入缩量整理，盘面热点乏善可陈。午后A股震荡下行，创业板指跌1%。市场成交额进一步萎缩，超4200股下跌。

上证指数跌0.45%报3009.41点，深证成指跌0.94%报9734.77点，创业板指跌0.99%报1939.7点，科创50指数跌1.15%报859.93点，北证50跌0.96%，万得全A跌0.8%，万得双创跌1.31%。市场成交额7682.4亿元，北向资金实际净买入26.82亿元。

沪深300指数11月2日回调整理，收盘3554.189，环比下跌16.838。

【焦炭】11月2日，焦炭加权指数区间震荡，收盘价2412.4元，环比下跌19.9元。

影响焦炭期货价格的有关信息：

11月2日，焦炭市场价格持稳，准一级主流价格围绕2000-2120元/吨，市场均价(BICI)为2060元/吨，较上一个工作日持平。焦煤整体供应端相对稳定，焦企对原料煤采购更趋谨慎，焦炭一轮提降落地后，部分焦企转为亏损，目前焦炭需求无明显下降，焦企暂无出货压力。

部分二级焦炭价格：

区域	2023/11/2	2023/11/1	涨跌	单位	备注
河北唐山	2100-2120	2100-2120	0	元/吨	到厂价
邯郸	2060-2080	2060-2080	0	元/吨	出厂价
山东	2070-2080	2070-2080	0	元/吨	出厂价
江苏	2090	2090	0	元/吨	出厂价
陕西	2010-2050	2010-2050	0	元/吨	出厂价 (数据来源 wind)

【天然橡胶】沪胶夜盘波动不大呈现震荡走势小幅收高。隆众资讯，本周半钢胎样本企业产能利用率为78.67%，环比0.23%，同比21.01%。全钢胎样本企业产能利用率为64.35%，环比-0.83%，同比20.89%。

【郑糖】：郑糖2401月合约夜盘波动不大呈现震荡走势小幅收高。一研究机构公布的大宗商品研究报告显示，榨季早期有利的天气条件帮助提振2023/24年度印度甘蔗产量预估至3.915亿吨，

较该机构上次预估增长 1%，分析师的预估区间介于 3.753 亿 - 4.067 亿吨。

【豆粕】国际市场，周四 CBOT 大豆期货继续收涨。美国大豆加工压榨需求较好且技术性买盘支撑美豆期价。但南美天气改善后产量前景较好，或限制了大豆价格的涨幅。美豆收割近尾声，市场关注点正从美豆供给转向美豆需求和南美大豆生产。当前巴西大豆种植率达到四成。大宗商品经济公司 Stonex 表示，巴西 2023/2024 年度大豆产量预计为 1.65 亿吨，该机构此前预测值为 1.641 亿吨。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，贸易商多以随收随走为主，饲料企业替代原料库存充裕，收购潮粮情绪不佳，深加工企业按需滚动补库，放大库存积极性不高，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。但整体市场供应依然宽松，生猪价格反弹空间有限。现阶段消费需求依然缺乏实质性利好，虽然近日屠宰企业开工率较前期小幅提升，但屠企冷冻猪肉库存率偏高，后期冻肉库存释放仍有较大风险存在，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。

【铜】美联储如期暂停加息，市场下调 12 月加息预期，美元指数小幅回落，支撑风险资产价格。同时海外库存高位持续回落。铜价偏强运行。但下游需求有减弱迹象，价格暂持稳。后续关注需求与库存变化。

【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 929.5 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】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】本期沥青炼厂开工率继续出现回落，库存持续去化，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，均线和MACD指标继续开口向上运行，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。