

【股指期货】11月8日，Wind数据显示，北向资金全天净卖出37.1亿元，午后一度减仓超60亿元；其中沪股通净卖出17.39亿元，深股通净卖出19.71亿元。

11月8日，大盘经历早盘窄幅震荡后，午后波动开始加大，指数在北向加速离场压制下一度跳水，在平安外媒传闻被澄清后再度小V回升。盘面上，尽管被指数带动涨幅收窄，传媒板块仍是全天焦点，芯片、汽车也保持局部活跃，传统周期股则持续阴跌。全天个股涨跌不一，沪指在回补上方缺口后多头追价动能开始减弱，短线炒作则进入击鼓传花高潮阶段。

截至收盘，上证指数跌0.16%报3052.37点，深证成指跌0.04%，创业板指涨0.02%，北证50大涨2.73%，万得全A、万得双创分别涨0.04%、0.6%；A股全天成交1.04万亿元，环比略有增加；北向资金净卖出37亿元。

沪深300指数11月8日窄幅震荡，收盘3611.072，环比下跌8.687。

【焦炭】11月8日，焦炭加权指数震荡趋强，收盘价2541.6元，环比上涨35.1元。

影响焦炭期货价格的有关信息：

供应方面，焦炭首轮提降落地，钢厂维持低库存策略，刚需采购为主，吨焦亏损扩大，生产积极性一般。

库存方面，贸易集港情绪一般，实际成交无明显好转，下游采购较为谨慎，库存小幅增加。

需求方面，受低利润影响，钢厂有二轮提降意愿，但铁水产量下方空间不多，且焦企抵触情绪较强，焦钢博弈，焦炭现货成交偏冷清，关注钢厂检修减产情况。（数据来源wind）

【天然橡胶】因短线跌幅较大日KDJ值超卖，受技术面支持与东南亚现货报价止稳等因素影响沪胶夜盘窄幅震荡小幅反弹。海关数据显示，10月中国进口天然及合成橡胶（含胶乳）合计63万吨，较2022年同期的64.3万吨下降2%。

【郑糖】郑糖2401月合约夜盘受资金作用期价窄幅震荡小幅收高。截至10月底，本制糖期全国共开榨糖厂29家，已产食糖37万吨，同比增加3万吨，销售12万吨，同比增加10万吨。

【豆粕】国际市场，周三CBOT美国大豆期价小幅收涨。本年度美豆生产基本结束，市场的关注点转向美豆需求和南美大豆生产。美国出口需求强劲，美国农业部周三确认，民间出口商报告向中国出口销售43.3万吨大豆，中国至七月底以来最大单日规模的美国大豆采购。当前巴西大豆种

植率已经过半，但播种进度为近四年同期最慢。巴西作物区天气良莠不齐，南涝北旱现象较突出。巴西不利天气料持续，对 11 月的气象预报显示整体情况不会有太大改观，或造成巴西 2023 年大豆单产及产量的不力影响。国内市场，机构发布的统计数据显示，截至上周末全国豆粕库存量为 68.5 万吨，周度减少 7.4 万吨，主要是油厂大豆压榨量下降所致。目前市场整体供应处于宽松的态势，后市重点关注大豆到港量情况、南美大豆主产区天气情况等。

【玉米】国内主产区新粮收获接近尾声，东北产区迎来大范围降雪天气影响基层粮源商量，且气温下降有利于高水分新粮储存，基层惜售的情绪渐浓。但消费整体依然偏弱，虽南方小麦价格优势消退，饲料企业开始加大对玉米的采购，但饲料企业替代原料库存充裕，主要以刚性采购为主。同时，进口谷物大量到港，冲击国内玉米市场，按照巴西玉米装船的进度计算，10 月份巴西玉米到中国量预计将在 260 万吨左右。整体看玉米依然处于供需宽松态势，后市重点关注新季玉米上量情况、进口谷物到港情况。

【生猪】随着雨雪天气对出栏影响减轻，生猪出栏积极性转。11 月商品猪出栏计划较多，猪企日均出栏较大，部分集团化猪企有增量出栏的表现。虽然南方腌腊利好兑现的周期临近，市场消费或加大对猪价的支撑，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。另外，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。后市重点关注终端消费以及生猪出栏情况。

【铜】美联储官员讲话暗示美联储或为进一步升息打开大门之后，美元指数走升，铜价低压运行。国内方面，稳增长政策的不断加码也提振市场信心。但期市氛围偏空，不过国内铜现货货源仍然有限，现货升水连续小幅走强，铜价跌幅有限。后续关注需求与库存变化。

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。