

江海汇鑫期货早报 2023年11月3日

所有分析与结论仅供参考，不构成任何投资建议，请务必阅读免责声明！

投研中心：孙连刚 投资咨询证号：Z0010869

一、外盘情况

1、美国三大股指全线收涨，道指涨 1.7%报 33839.08 点，标普 500 指数涨 1.89%报 4317.78 点，道指、标普 500 指数均录得四连阳，纳指涨 1.78%报 13294.19 点，录得连续第五日上涨。

2、国际油价全线上涨，美油 12 月合约涨 2.54%，报 82.48 美元/桶。布油明年 1 月合约涨 2.75%，报 86.96 美元/桶。

3、国际贵金属期货普遍收涨，COMEX 黄金期货涨 0.29%报 1993.3 美元/盎司，COMEX 白银期货涨 0.33%报 22.865 美元/盎司。

4、伦敦基本金属收盘涨跌不一，LME 期铜涨 0.86%报 8179.5 美元/吨，LME 期锌跌 0.8%报 2480 美元/吨，LME 期镍跌 0.66%报 17895 美元/吨，LME 期铝跌 0.09%报 2234.5 美元/吨，LME 期锡涨 0.01%报 23910 美元/吨，LME 期铅涨 1.14%报 2128 美元/吨。

5、芝加哥期货交易所（CBOT）农产品期货主力合约收盘涨跌不一，大豆期货涨 1.05%报 1328.75 美分/蒲式耳；玉米期货跌 1.05%报 470 美分/蒲式耳，小麦期货涨 0.45%报 564.25 美分/蒲式耳。

二、宏观及产业

1、央行、外汇局重磅发声，强调要坚持金融服务实体经济的宗旨，始终保持货币政策的稳健性，充实货币政策工具箱。推动金融稳定立法，加快金融稳定保障基金建设。做好金融支持地方债务风险化解工作，推动建立防范化解风险长效机制。综合施策，稳定市场预期，坚定维护金融市场平稳运行，及时纠



偏外汇市场顺周期、单边行为，防范人民币汇率大起大落风险。稳慎扎实推进人民币国际化；拓展内地和香港金融市场互联互通。

2、商务部新闻发言人束珏婷表示，今年前9个月我国吸引外资规模同比下降，但仍处于近十年同期较高水平，特别是新设外资企业数较快增长。将研究推动合理缩减外资准入负面清单，全面取消制造业领域外资准入限制措施，扩大现代服务业外资市场准入。

3、中指研究院数据显示，10月份全国重点100城新建住宅平均价格为16195元/平方米，环比上涨0.07%，较上月扩大0.02个百分点；二手住宅平均价格为15486元/平方米，环比下跌0.45%，较上月扩大0.01个百分点，已连续18个月环比下跌。

4、美国上周初请失业金人数升至21.7万人，为连续第六周上升，预期为21万人。至10月21日当周续请失业金人数由前一周的178.3万人升至181.8万人。美国10月挑战者企业裁员人数3.68万人，前值4.75万人。

三、商品要闻

1、国内商品期货夜盘收盘，能源化工品多数上涨，纯碱涨3.23%，玻璃涨1.7%。黑色系全线上涨，焦煤涨3.65%，焦炭涨3.38%。农产品普遍上涨，棕榈油涨1.44%，豆二涨1.27%，豆油涨1.02%。基本金属涨跌不一，不锈钢涨1.11%，沪铅涨1.1%，沪镍涨0.11%，沪铜跌0.01%，沪锡跌0.37%，沪铝跌0.6%，沪锌跌0.61%。

2、印尼将棕榈油的国内市场义务（DMO）政策延续到2024年，以维护食用油价格稳定。棕榈油企业将被允许出口四倍于DMO机制下国内销售数量的棕榈油。



3、USDA 最新干旱报告显示，截至 10 月 31 日当周，约 38% 的美国大豆种植区域受到干旱影响，而此前一周为 52%，去年同期为 71%。

4、据隆众资讯，截至 11 月 2 日，本周国内纯碱厂家总库存 51.31 万吨，环比增加 5.93 万吨，上涨 13.07%。远兴能源 11 月 2 日在互动平台上表示，阿拉善天然碱项目一期第三条生产线暂未投料试车。

5、据新加坡企业发展局（ESG），截至 11 月 1 日当周，新加坡燃油库存减少 99000 桶至 1943.6 万桶的两周低点。

6、美国农业部数据显示，截至 10 月 26 日当周，美国 2023/2024 年度大豆出口净销售为 101 万吨，符合市场预期，前一周为 137.8 万吨。

四、国内主要商品基差

2023 年 11 月 2 日			
商品	现货价格	期货主力合约	基差 (现-期价差)
棕榈油	7300	7320	-20
豆油	8490	8124	366
豆粕	4120	3997	123
螺纹	3880	3756	124
铁矿	965	926.5	38.5
期货品种	现货标的		
棕榈油	24 度广东 (元/吨)		
豆油	日照港 (元/吨)		
豆粕	张家港 (元/吨)		
螺纹	HRB400 20mm (元/吨)		
铁矿	日照港 PB 粉 (元/吨)		

五、国内期货仓单日报

品种	期货仓单	增减	品种	期货仓单	增减
铜	1053	0	聚丙烯	3,305	-31
铝	40012	0	焦炭	1,360	0
镍	7155	-6	燃料油	24740	0
白银	1093557	-479	棕榈	1,400	200
螺纹钢	56363	-902	豆油	9,611	0
热轧卷板	282072	0	豆粕	12,024	2,500
铁矿石	2,200	100	玉米	37,760	0



天然橡胶	226650	-930	淀粉	2,376	0
20号胶	74714	2138	聚乙烯	6,229	0

六、主要观点及策略分析

宏观方面，美联储连续两次利率决议按兵不动，但不同于此前决议的是，本次决议声明新增指出，美债收益率攀升带来的金融环境收紧可能对经济和通胀有影响，而且，对近几个月的经济增长显得满意。美联储主席鲍威尔表示，美联储可能需要进一步加息，暂停后再次加息会很困难的观点是不正确的。此次会议不加息符合市场预期，但鲍威尔讲话内容偏“鹰派”，影响偏空。

股指方面，主要指数集体收跌。两市全天成交额约 7700 亿，成交量近四日持续回落，并且跌破 8000 亿，成交再次转为低迷状态。北向资金净买入约 27 亿元。整体看，股指仍处于磨底阶段，短期或有再次调整可能。长线交易者可分批轻仓布局多单。

商品方面，涨跌不一。巴以冲突对市场影响降温，投资者开始担心全球经济放缓对市场的影响。油脂油料反弹为主，当前正在召开油脂油料大会，关注会场内信息。红枣维持偏空思路。鸡蛋偏多思路。大宗商品，整体看，仍处于高位震荡，偏弱阶段。



公司总部

地址:济南市历下区经十路17703号华特广场
五层C区C500.502室
全国客服热线: 400-1605-759
公司官网: <http://www.hxqh.com>

江苏分公司

地址:南京市建邺区庐山路188号新地中心1001
电话: 025-85238939
传真: 025-85238939

湖南分公司

地址:长沙市开福区伍家岭街道芙蓉中路一段109号
华创国际广场写字楼第二栋15层05-08号
电话: 0731-89928616
传真: 0731-89928616

上海世纪大道营业部

地址:上海市浦东新区竹林路101号
陆家嘴基金大厦301
电话: 021-68885882
传真: 021-68885581

山东分公司

地址:中国(山东) 自由贸易试验区济南片区汉峪金谷A6-2栋6楼
(电按为7层) 707室
电话:0531-68650378

营口营业部

地址:辽宁省营口市站前区智泉街佰仕枫景二期5号-4-甲8
南门外门市
电话:0417-2860008
传真:0417-2895018

鞍山营业部

地址:辽宁省鞍山市铁东区二道街23栋
电话:0412-2210448
传真:0412-2229658

蚌埠营业部

地址:安徽省蚌埠市涂山东路1757号投资大厦12层
电话:0552-3183720
传真:0552-3183721

沈阳营业部

地址:辽宁省沈阳市沈河区青年大街51-2号 (1-12-6)
电话:024-31213233
传真:024-22921095

北京营业部

地址:北京市海淀区西三环北路72号世纪经贸大厦A座2906室
电话:010-51798040
传真:010-58697671

全国客服热线: 400-1605-759

应急报单电话: 0531-55666103 0531-55666128

免责声明 期货市场风险莫测，交易务请谨慎从事

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变化。我们力求报告内容的客观、公正，但报告中的任何观点、结论和建议仅供参考，不构成操作建议，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，由投资者自行承担结果。

