

品种观点：

澎湃新闻：为进一步探索建立中国特色估值体系，引导央企投资价值发现，推动央企估值回归合理水平，上海证券交易所拟于5月11日举办“发现央企投资价值，促进央企估值回归”业务交流会暨国新央企股东回报ETF宣介会。上交所、中国国新相关领导将出席会议。

新华社：住房和城乡建设部、国家市场监督管理总局联合印发《关于规范房地产经纪服务的意见》。从十方面明确监管措施，加强房地产经纪行业管理，保护交易当事人合法权益。就二手房中介费过高、明码标价、操纵经纪服务收费等问题提出具体要求。

澎湃新闻：网传文件显示，昆山市两楼盘销售过程中，擅自大幅度降价销售，扰乱了房地产市场正常秩序，造成了社会不稳定因素。昆山市住建局人士表示，目前相关楼盘暂时关闭网签，待房企做好前期业主沟通解释工作及后续方案可行后，整改结束后会开通网签。

界面新闻：广东省印发《广东省全面推行清洁生产实施方案（2023-2025年）》。其中提出，大力推广节能及新能源汽车，推动城市公共服务及货运配送车辆电动化替代，提高城市公交、出租车、城市配送、邮政快递、机场转运、铁路货场等电动新能源运输工具的比例。

每日经济新闻：今年“五一”期间，山东电力现货市场有两天内共出现了连续22个小时的负电价，刷新了国内电力现货市场负电价持续时间纪录。业内人士认为，当前市场负电价的出现，叠加原材料价格下跌，发电侧盘活储能资产的意愿正在增强。

第一财经：近日，又有3家股份行相继下调了存款利率，这已是继2022年9月中旬6家国有大行率先下调各个期限人民币存款利率后的第四批“行动者”。至此，国有行、股份行均完成了对存款利率的下调。中小银行还在持续跟进中，下调以后，全国性商业银行的5年期定存整存整取利率都不超过3%，而中小银行不超过4%。

新华社：我国在酒泉卫星发射中心成功发射的可重复使用试验航天器，在轨飞行276天后，于5月8日成功返回预定着陆场。此次试验的圆满成功，标志着我国可重复使用航天器技术研究取得重要突破，后续可为和平利用太空提供更加便捷、廉价的往返方式。

中国新闻网：中科院联合中国多家医院和高校，研发新一代试管婴儿技术PIMS，甲基化水平优良的胚胎的临床检验活产率达到72%，远高于当前全球辅助生殖活产率不足30%的指标。大大提升了试管婴儿活产率，减少了移植周期次数，既减轻了患者痛苦，又节省了家庭和社会经济负担。



中国新闻网：世界黄金协会表示，由于本季度金价接近 1890 美元/盎司的历史平均高点，一季度黄金需求喜忧参半，这恰恰体现了其全球范围内多样化的需求来源。多国央行的购金行为提振了黄金需求，全球官方公布的黄金储备增加 228 吨，创下了一季度历史新高。在市场波动性和风险加剧的时期，官方大规模持续购金突显了黄金在国际储备投资组合中的作用。

每日经济新闻：据报道，拜登计划在七国集团领导人广岛峰会前后签署一项行政令，严格限制美国企业对中国部分高科技产业投资；其中，人工智能、半导体和量子技术领域可能面临全面投资禁令。分析师表示，考虑到美资过去对中国 AI、芯片和量子计算等领域的投资规模不大，即使措施落地，对我国相关产业实质影响不大。

(东方财富)

沪深 300 指数 5 月 8 日震荡趋强，5 日均线有利于多头，4200 点有阻力。

【上海原油】投资者对美国经济衰退的担忧有所缓解，且一些交易商认为，需求担忧导致的油价三周连跌有些过头了。受此影响美原油指数周一持续反弹，收 71.89 美元/桶。

上海原油指数 5 月 8 日弱势整理，536 点有阻力。

【燃料油】美原油指数弱势震荡。上海燃料油指数 5 月 8 日区间震荡。

【天然橡胶】：因短线涨幅较大沪胶夜盘震荡休整。4 月份我国重卡市场大约销售 8 万辆左右，环比 2023 年 3 月下月 31%。

【郑糖】：因美糖下跌影响郑糖 9 月合约夜盘震荡调整小幅走低。截至 2023 年 4 月 30 日，云南累计销糖 104.36 万吨，产销率 52.17%，广西累计销糖 302.13 万吨，产销率 57.33%。

【豆粕】国际市场，美国大豆产区天气较好利于播种的开展，美豆播种进展高于市场预期，周一美豆收跌。美国农业部周一盘后公布的每周作物生长报告显示，截止 2023 年 5 月 7 日当周，美国大豆种植率为 35%，高于市场预期。美国农业部公布的周度出口检验报告显示，截止 2023 年 5 月 4 日当周，美国大豆出口检验量为 394755 吨，处于市场预估区间下端。巴西大豆收割工作已经接近尾声，其产量达到创纪录的水平，港口升贴水报价维持历史低位，供应庞大且价格低廉，巴西大豆对美豆出口保持较大竞争优势。国内市场，二季度是进口大豆到港的高峰期，随着进口巴西大豆陆续到港并投入压榨，国内远期豆粕供应将保持宽松预期。后市重点关注现货表现、大豆到港量情况、美豆主产区天气情况。

【玉米】基层余粮所剩不多，贸易商囤货成本高，出货滞缓。近期需求端仍然偏弱，深加工企业亏损，开机率下降。生猪养殖利润持续亏损，下游养殖企业需求均偏弱。同时，小麦价格继续下跌，陈小麦出货速度加快，供应压力不减，小麦替代效用显现，部分饲料企业开始采购小麦替代玉米，小麦对玉米价格具有压制作用。后市

重点关注进口玉米到港情况、需求端情况。

【生猪】受政策提振影响，养殖端惜售情绪增强。但目前国内产能是处于兑现的阶段，生猪存栏相对于宽松。且居民消费需求依旧偏弱，贸易商接货积极性不高，屠企缩量处理库存，市场供应相对宽松。另外，官方数据显示，三月末全国能繁母猪存栏 4305 万头，相当于正常保有量的 105%，市场供应压力依然较大。后市重点关注终端消费情况、二次育肥及政策因素影响。

【油脂】据马来西亚棕榈油协会（MPOA）发布的数据，马来西亚 4 月 1-30 日棕榈油产量预估减 8.33%，其中马来半岛减 6.1%，马来东部减少 11.35%，沙巴减 11.71%，沙撈越减 10.06%。据巴西农业部下属的国家商品供应公司 CONAB，截至 05 月 06 日，巴西大豆收割率为 95.4%，上周为 93.7%，去年同期为 94.9%。

【铜】沪铜 2306 合约周一夜盘开盘 67570，最高至 67760，收盘 67640，涨幅 0.91%。因短线空头情绪有所修复带动反弹情绪。但供应逐渐宽松，需求增长有限，或将限制铜上方价格。加之外围风险施压铜价，短期市场预期仍有反复。铜价维持震荡。后续关注需求端与宏观数据与政策指引。

【铁矿石】上周澳巴发运总量继续环比增加，但因前期发运减少导致到港量下降，国内港口库存持续去库，日均铁水产量继续回落，铁矿市场面临供增需减的格局，预计短期铁矿维持震荡走势。技术面上，从日线上看，昨日铁矿 2309 主力合约放量上涨，收复 5 日和 10 日均线，MACD 指标有拐头向上迹象，技术上处于震荡走势。

【螺纹钢】上周螺纹产量和表需均出现回落，库存降幅收窄，呈现供需双弱的格局。当前国内基建、制造业增速回落，4 月份制造业 PMI 低于预期，地产销售复苏持续性面临考验，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 2310 主力合约震荡上涨，收复 5 日和 10 日均线，MACD 指标有拐头向上迹象，技术上处于震荡走势。

【沥青】上周沥青产能利用率环比下降，库存持续累库，下游终端需求仍无明显回暖，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 2307 主力合约震荡上涨，收复 5 日均线，日 MACD 指标继续开口向下运行，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。