

品种观点:

【股指期货】影响市场重要政策消息:

生态环境部: 五部门联合发布关于实施汽车国六排放标准有关事宜的公告。自 2023 年 7 月 1 日起, 全国范围全面实施国六排放标准 6b 阶段, 禁止生产、进口、销售不符合国六排放标准 6b 阶段的汽车。

国资委: 日前, 国资委召开中央企业乡村振兴工作会议。会上通报了 2022 年度中央企业定点帮扶工作成效考核评价有关情况, 发布了《中央企业助力乡村振兴蓝皮书(2022)》及优秀案例和示范项目。中国石油、中国石化、国家电网、中国三峡集团、中国移动、中交集团等 6 家中央企业作了交流发言。

工信部: 近期, 工信部、国资委、全国工商联决定组织开展 2023 年“百场万企”大中小企业融通对接活动, 其中将开展新能源汽车、大飞机、核能、新型显示等产业链对接活动。据介绍, 此次活动推动中小企业融入大企业产业链供应链, 助力构建现代化产业体系, 促进高质量发展。

统计局: 2022 年全国规模以上企业就业人员年平均工资为 92492 元, 比上年名义增长 5.0%。其中, 中层及以上管理人员 189076 元, 增长 4.7%; 专业技术人员 133264 元, 增长 6.6%; 办事人员和有关人员 85881 元, 增长 4.1%; 社会生产服务和生活服务人员 70234 元, 增长 3.3%; 生产制造及有关人员 71147 元, 增长 3.9%。

海关总署: 今年前 4 个月, 我国外贸进出口总值 13.32 万亿元, 同比增长 5.8%, 其中出口 7.67 万亿元, 同比增长 10.6%; 进口 5.65 万亿元, 同比增长 0.02%。我国对“一带一路”沿线国家进出口 4.61 万亿元, 同比增长 16%。其中, 对哈萨克斯坦等中亚五国, 对沙特阿拉伯等西亚北非国家进出口分别增长 37.4%和 9.6%。

乘联会: 发布《2023 年 4 月份全国乘用车市场分析》。分析指出, 乘用车行业已经脱离了原来的高利润行业, 3 月汽车产销虽然恢复, 但 3 月汽车销售利润率也仅有 4.7%。此次特斯拉涨价是很好的信号, 有利于改善消费观望心态。让消费者走出过度期待降价的预期, 恢复正常的购买节奏。

证券时报: 据报道, 最大的阔叶木纸浆生产商 Suzano SA 正在考虑以人民币定价向中国出售其产品, 进一步表明美元正在失去其在商品市场的主导地位。Suzano 首席执行官沙尔卡表示, 中国货币的重要性与日俱增, 较小的客户需要与人民币挂钩的交易。

澎湃新闻: “五一”假期过后, 机票、酒店整体价格双双跳水。自 5 月 4 日起, 国内多航线机票价格下降, 甚至低于高铁票价格。携程数据显示, 5 月 5 日至 5 月 19 日, 国内机票预订均价相比“五一”假期回落近三成, 国内酒店和民宿的预订均价回落超两成。



金融投资报：今年以来猪价持续低迷，上市猪企一季度普遍亏损。业内人士认为，当前生猪养殖板块“向下有底，向上弹性大”，2023年猪肉供给量或超过2022年，2023年整体均价表现或低于2022年，去产能大概率成为今年生猪养殖行业的主旋律。

财联社：抖音发布关于人工智能生成内容的平台规范暨行业倡议。其中提出，各生成式人工智能技术的提供者，均应对生成内容进行显著标识，以便公众判断。同时使用统一的人工智能生成内容数据标准或元数据标准，便于其他内容平台进行识别。

(东方财富)

沪深300指数5月9日回调整理，10日均线有利于多头，4200点有阻力。

【上海原油】投资者在经济不确定之际寻求避险，同时等待美国通胀数据公布，以寻找利率轨迹的线索。受此影响美原油指数周二维持反弹，收72.62美元/桶。

上海原油指数5月9日反弹整理，537点有阻力。

【燃料油】美原油指数维持反弹。上海燃料油指数5月9日反弹遇阻。

【天然橡胶】因资金作用沪胶夜盘震荡走强。海关数据显示，2023年4月中国进口天然及合成橡胶（含胶乳）合计70.1万吨，较2022年同期的53.6万吨增加30.8%。

【郑糖】因空头打压郑糖9月合约夜盘震荡走低。中糖协消息，本制糖期全国共生产食糖896万吨，同比减少39万吨。全国累计销售食糖515万吨，同比增加71万吨。

【豆粕】国际市场，美国大豆产区天气较好利于工作的开展，播种进度远高于上年同期及五年平均进度，加之美国大豆出口数据疲软，抑制美豆的价格。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，最新海关政策显示将延长进口大豆病毒检测时间和增加检验频度的消息，市场担心进口大豆通关时间再度延迟后导致油厂大豆供应再度中断出现减产，加之部分地区发布5月油厂将进行检修停机计划，导致豆粕产量预期减少。而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】大部分粮源集中在贸易环节，需求端弱势延续，深加工继续亏损，行业开工率仅半成左右，大部分企业以玉米库存消耗为主。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，玉米在饲料中用量占比将有所下降。后市重点关注进口玉米到港情况、需求端情况。

【生猪】目前国内产能是处于兑现的阶段，散户出栏积极性提高，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，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。不过短期受收储预期提振，养殖端看好后市，市场看稳情绪较多，猪价降幅不大。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】据中国粮油商务网监测数据显示，截止到 2023 年第 18 周末，国内棕榈油库存总量为 69.3 万吨，较上周的 77.9 万吨减少 8.6 万吨；合同量为 3.4 万吨，较上周的 4.7 万吨减少 1.3 万吨。其中 24 度及以下库存量为 64.9 万吨，较上周的 73.6 万吨减少 8.7 万吨；高度库存量为 4.4 万吨，较上周的 4.2 万吨增加 0.2 万吨。

据外媒报道，巴西全国谷物出口商协会（Anec）表示，预计巴西 5 月大豆出口量将达到 1535 万吨，而前一周预测为 1208 万吨。

【铜】沪铜 2306 合约周二夜盘开盘 67190，最高至 67370，收盘 67200，跌幅 0.30%。因美国银行业压力也有所增加。围风险施压铜价，短期市场预期仍有反复。国内期市氛围有所转弱，铜现货升水下，沪铜上行动力不足，期价冲高回落。后续关注需求端与宏观数据与政策指引。

【铁矿石】本期澳巴发运总量和到港量均有所回升，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，但铁矿石价格经历了大幅下跌后，风险得到部分释放，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 主力合约震荡上涨，上方仍受多条均线压制，MACD 指标有拐头向上迹象，技术上处于震荡走势。

【螺纹】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，但受供给端压减粗钢产量的消息影响，市场情绪有所好转，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 主力合约震荡收涨，上方仍受多条均线压制，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 主力合约震荡收涨，上方遇到 10 日均线压制，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。