

品种观点：

央视网：中共中央政治局常委、国务院总理李强在山东调研时强调，推动经济运行持续回升向好，关键是增强发展信心，多做确定性的事对冲各种不确定性，尽最大努力争取最好结果。要聚力抓制造、抓创新、抓融合，推动制造业高端化、智能化、绿色化发展，努力走出一条实体经济高质量发展的新路子。

科技部：第七届世界智能大会开幕。科学技术部部长王志刚在会上表示，将加大人工智能基础理论和前沿技术研发布局，打造一批人工智能区域高地和技术平台，深化企业牵头的产学研用融合，推动人工智能赋能经济社会发展。

财政部：1-4月累计，全国一般公共预算收入83171亿元，同比增长11.9%。全国税收收入70379亿元，同比增长12.9%；非税收入12792亿元，同比增长6.8%。印花税1637亿元，同比下降14.2%。其中，证券交易印花税716亿元，同比下降42.7%。

新华社：5月18日，上午9点，国家金融监督管理总局在北京金融街15号正式揭牌。运行了5年的银保监会正式退出历史舞台。组建国家金融监督管理总局，优化和调整金融监管领域的机构职责，对于加强和完善现代金融监管，解决金融领域长期存在的突出矛盾和问题，具有十分重要的意义。

中国政府网：国务院发布关于同意扩大内地居民婚姻登记“跨省通办”试点的批复。调整后，21个省（自治区、直辖市）实施结婚登记和离婚登记“跨省通办”试点。双方均非本地户籍的婚姻登记当事人可以凭一方居住证和双方户口簿、身份证，在居住证发放地婚姻登记机关申请办理婚姻登记，或者自行选择在一方常住户口所在地办理婚姻登记。

中国海关：前4个月我国与中亚五国进出口1730.5亿元，同比增长37.3%。4月当月，我国与中亚五国月度进出口规模首次突破500亿元，达到502.7亿元。从经营主体看，前4个月我国民营企业对中亚五国进出口1108.8亿元，同比增长64.6%，占我国与中亚五国进出口总值的64.1%。

医保局：2018-2022年，全国人口参保率稳定在95%左右，职工医保和城乡居民医保政策范围

内住院费用报销比例分别达到 80%和 70%左右。5 年来，基本医疗保险基金（含生育保险）年度总收入由 2.14 万亿元增长至 3.09 万亿元，年度总支出由 1.78 万亿元增长至 2.46 万亿元，基金运行平稳，有所结余。

新华财经：在今年世界电信和信息社会日之际，上海市通信管理局发布《关于推动本市基础电信企业高质量发展的指导意见（2023 年—2024 年）》，进一步推动上海信息通信行业高质量发展和服务地方数字经济发展。

硅业分会：本周硅片价格延续跌势。价格延续跌势主要有两方面原因，其一是降价清库存，短期来看效果并不理想；其二是传导原材料下跌空间，并持续向终端释放利润。近期由于原材料价格大幅波动，在生产周期内，硅片下跌有加速趋势，因此为避免短期生产利润摊薄甚至亏损，多数企业选择计划减产。

第一财经：在第七届世界智能大会上，360 集团创始人周鸿祎表示，大模型是工业革命级的生产力工具，将会带来一场新工业革命。谈及中国大模型的发展，他表示，我们不应该悲观放弃，也不应该盲目乐观，而是脚踏实地地补足短板。相信未来两三年，中国大模型发展大有机会。

证券时报：今日，中国卫星导航定位协会发布《2023 中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》。《白皮书》显示，2022 年我国卫星导航与位置服务产业总体产值达到 5007 亿元人民币，同比增长 6.76%。北斗规模化应用正在全面开启市场化、产业化和国际化发展的新篇章。

据统计，卫星导航概念股年内市场表现整体优于大盘，平均上涨 16.05%。机构关注度来看，航天宏图、华测导航、铖昌科技、航宇科技、中科星图等 8 股均超 10 家机构评级。一季度业绩来看，七成卫星导航概念股一季度盈利，其中 18 股归母净利润同比增长。航天电子、中国卫通的归母净利润居前，分别实现 1.82 亿元和 1.41 亿元。天银机电、光庭信息、欧比特的业绩翻倍增长。

证券时报：日前，特斯拉在得州超级工厂召开了 2023 年股东大会，本次股东大会最让人震撼的可能就是马斯克发布 Optimus 人形机器人最新演示视频了。马斯克对人形机器人市场充满信心，甚至认为特斯拉未来长期价值可能都是 Optimus 给的。机器人发展前景广阔，政策力促产业资源整合有望推动人形机器人技术持续迭代，解决痛点和难点环节，助力人形机器人生态建设与平台搭建，最终推动其商业化应用加速到来。

据统计，同时拥有特斯拉概念和机器人概念的 A 股股票，有望真正受益于特斯拉人形机器人发展，合计有 36 只。从机构关注度来看，三花智控位居第一位，合计有 27 家机构评级。其他个股方面，均胜电子、华工科技和双环传动等个股均有 10 多家机构评级。

证券时报：智能巡检机器人是特种机器人的一种，是指用于替代人工对设备进行检查和维护的机器人，主要应用于电力、石化、煤矿等场景，近年来随着机器人领域的高速发展，企业对于安全生产的重视程度的加深，智能巡检机器人的具有广阔应用前景和发展潜力。机构预测，电力巡检机器人未来 4 年预计新增超 250 亿元。

据不完全统计，A 股 12 家公司涉足智能巡检机器领域，并取得一定成绩。年内北上资金增持多家概念股，其中海油发展获 1.36 亿股增持，高新兴、神州高铁、神州信息均获千万股的增持。融资资金方面，中国移动、依米康获净买入 5.59 亿元、1.26 亿元。机构调研方面，亿嘉和、申昊科技最受青睐，年内调研次数达 369 次、248 次。

财联社：服装股日播时尚近日公告表示，拟通过资产置换和发行股份的方式购买上海锦源晟新能源材料有限公司 100% 股权。据悉，标的公司锦源晟主营新能源电池正极前驱体材料及上游关键矿产资源。受消息提振，日播时尚近日股价上演“狂飙”式涨停。

近年来，受新能源市场景气度持续增长提振，不少非新能源上市公司也跨界入局锂电领域，仅统计纺织服装概念股，除近日连获涨停的日播时尚外，报喜鸟、浪莎针织、孚日股份、红豆股份、中银绒业、康隆达等多股也于近年来纷纷切入锂电新能源赛道，从其涉及的业务上看，其多入场锂电原材料或电池制造领域。

财联社：目前，国内算力网络建设正加速推进，且在各行业渗透率加速提升，整条产业链从硬件端的电子及半导体，到软件端的办公软件、数据库等皆将迎来较好的赛道布局机遇，同时高端产品布局加速，有望实现行业层面的量价齐升趋势，带来行业快速发展可期。

对于可关注的方向上，站在当前时点，建议继续把握潜在超预期、高景气、运营商等三大主线。潜在超预期主线：主要与 AI 算力基础设施、数据中心建设等直接相关的板块，包括光模块及器件、ICT 设备（交换机）等赛道；高景气主线：电力信息化、光纤光缆/海上风电、智能控制器；以及运营商主线。

(东方财富)

沪深 300 指数 5 月 18 日弱势整理，50 日均线有利于空头，3901 点有支撑。

【上海原油】美国强劲的经济数据推动美元触及两个月最高，投资者愈发预期美联储可能在 6 月再次加息。受此影响美原油指数周四下跌，收 71.38 美元/桶。

上海原油指数 5 月 18 日窄幅震荡，491 点有支撑。

【燃料油】美原油指数弱势震荡。上海燃料油指数 5 月 18 日强势反弹。

【天然橡胶】：因短线跌幅较大沪胶夜盘窄幅震荡。ANRPC 最新发布的 2023 年 4 月报告预测，4 月全球天然橡胶产量料增 1.5% 消费量增 2.7%。

【郑糖】：受 4 月份进口量偏低与美糖下跌等因素相互影响郑糖 9 月合约夜盘窄幅震荡小幅走高。海关总署公布数据显示，2023 年 4 月我国进口食糖 7 万吨，同比减少 35.3 万吨，降幅 83.45%。

【豆粕】国际市场，当前美豆开局顺利，大豆播种进度和出苗率均大幅高于五年均值，良好的天气条件正在提振美豆产量前景。巴西大豆获得历史性丰产，价格下行压力较大，对美豆出口形成明显竞争优势。美国农业部周四公布的出口销售报告显示，5 月 11 止当周，美国出口销售净增 1.7 万吨，较之前一周减少 73%。当周，美国下一市场年度出口净增 66.38 万吨，超出市场预期。当周美国豆出口装船 18.91 万吨，较前周减少 54%，其中向中国大陆出口装船 4500 吨。国内市场，美豆大幅下挫后，进口成本跟随下滑，豆粕库存目前处于偏低水平，现货价格呈现反复震荡行情。随着后续到港通关大豆数量预计增多油厂压榨量提高，豆粕产量将有所增加，或给豆粕带来下行的压力。后市重点关注现货表现、大豆到港量情况、豆粕库存变化、美国主产区天气情况。

【玉米】近期玉米的售粮进度有所加大，贸易商继续让价出货，玉米市场供应增加。市场购销清淡，下游市场表现疲软，饲料需求偏弱，饲企采购玉米心态偏消极，深加工企业库存水平仍在高位，深加工企业继续补库意愿下滑。同时，小麦、玉米价差严重倒挂，饲料企业开始大量采购小麦，部分地区替代玉米比例甚至达到 20% 以上，小麦替代玉米的优势凸显。以及进口谷物到港将陆续增加且价格偏低，均压制玉米价格。后市重点关注进口玉米到港情况、需求端情况。

【生猪】第二次收储尚未兑现，养殖端挺价情绪开始松动，养殖户认价出栏增加，集团化猪企降价走量现象增多，生猪供应相对宽松。而终端消费依旧疲软，市场鲜销情况欠佳，生鲜猪肉被动

冷冻储存，屠宰企业冻品库存已处于高位。另外，根据能繁母猪存栏数据推演，二、三季度理论上出栏量总体呈现增加趋势。但生猪养殖已经长时间亏损，猪价下行空间受限。后市重点关注终端消费、出栏以及国家收储的情况。

【油脂】马来西亚棕榈油局 MPOB：马来西亚将 6 月份毛棕榈油的出口税维持在 8%，但将 6 月份的参考价从 5 月份的 4063.58 林吉特/吨上调至 4144.31 林吉特/吨。巴西植物油行业协会 (Abiove) 在 5 月报告中将该国豆粕产量预期从 4020 万吨上调至 4060 万吨。

【铜】沪铜 2306 合约周四夜盘开盘 65360，最高至 65470，收盘 65190，跌幅 0.62%。前期因美国债务上限谈判进展乐观的言论抬升风险偏好提振市场情绪，铜价持续反弹。但全球宏观面仍然偏空，铜价上方仍存在压力。本周沪铜换月后现货升水走高，以及国内库存继续去库对铜价下方有一点支撑。但在国内经济弱复苏，海外经济下滑的背景下，铜价也不具备大幅上涨动力。后续将延续区间震荡走势。继续关注需求端变化与宏观数据与政策指引。

【铁矿石】本期澳巴发运总量环比回落，到港量继续回升，国内港口库存持续去库，日均铁水产量继续回落。当前粗钢产量维持较高增速，钢厂盈利率小幅回升，短期钢厂减产动能趋弱，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，突破 30 日均线压制，MACD 指标金叉向上运行，技术上处于震荡走势。

【螺纹】4 月金融、地产基建等经济数据整体不及预期，但宏观政策有一定的宽松预期，在一定程度上提振市场信心，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 20 日和 30 日均线压制，MACD 指标金叉向上运行，技术上处于震荡走势。

【沥青】上周沥青产能利用率环比回升，库存持续累库，沥青终端需求改善幅度依旧有限，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，突破 20 日和 30 日均线压制，日 MACD 指标出现金叉，技术上处于震荡偏强走势。

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。