

### 品种观点:

**央视新闻:** 习近平在中共中央政治局第五次集体学习时强调,加快建设教育强国,为中华民族伟大复兴提供有力支撑。

**教育部:** 十八部门联合印发《关于加强新时代中小学科学教育工作的意见》。《意见》要求,为薄弱地区、薄弱学校援建科学教育场所,提供设备、器材、图书、软件等,并探索利用人工智能、虚拟现实等技术手段改进和强化实验教学,弥补优质教育教学资源不足的状况。

**工信部:** 在 2023 中关村论坛的“脑机接口创新发展论坛”上,工信部总工程师赵志国介绍,在产业界共同努力下,我国已经形成覆盖基础层、技术层与应用层的脑机接口全产业链,并在医疗、教育、工业、娱乐等领域应用落地。工信部将把脑机接口作为培育未来产业发展的重要方向,加强脑机接口应用场景的探索,加速推动脑机接口产业蓬勃发展。

**工信部:** 按照《关于集成电路企业增值税加计抵减政策的通知》(财税〔2023〕17号)要求,在充分调研、征求骨干企业和行业协会意见基础上,我们会同相关部门起草了《关于 2023 年度享受增值税加计抵减政策的集成电路企业清单制定工作有关要求的通知》,现公开征求意见。

**央行:** 为维护月末流动性平稳,2023 年 5 月 29 日央行公开市场开展 250 亿元 7 天期逆回购操作,中标利率 2.0%。由于有 20 亿元逆回购到期,实现净投放 230 亿元。从流动性角度来看,本周压力不大,央行公开市场本周共 180 亿元逆回购到期,其中周一到周三各到期 20 亿元,周四、周五分别到期 70 亿元和 50 亿元。

**央行:** 为提高银行永续债的市场流动性,支持银行发行永续债补充资本,2023 年 5 月 29 日央行将开展 2023 年第五期央行票据互换(CBS)操作。本期操作量为 50 亿元,期限 3 个月,面向公开市场业务一级交易商进行固定费率数量招标,费率为 0.10%,首期结算日为 2023 年 5 月 29 日,到期日为 2023 年 8 月 29 日(遇节假日顺延)。

**广东省委、省政府:** 发布关于新时代广东高质量发展的若干意见,其中提出,促进消费提质升级。打造粤港澳大湾区国际消费枢纽,推进国际消费中心城市建设,培育一批区域消费中心城市和国内外品牌消费集聚区。

**深交所:** 根据指数编制规则,深圳证券交易所和深圳证券信息有限公司决定于 2023 年 6 月 12

日对深证成指、创业板指、深证 100 等指数实施样本股定期调整。

**新华社：**中国载人航天工程办公室副主任林西强表示，近期，我国载人月球探测工程登月阶段任务已启动实施，计划在 2030 年前实现中国人首次登陆月球。目前，中国载人航天工程办公室已全面部署开展各项研制建设工作，包括研制新一代载人运载火箭（长征十号）、新一代载人飞船、月面着陆器、登月服等飞行产品，新建发射场相关测试发射设施设备。

**财联社：**从多位业内人士处获悉，目前，监管已放缓主动权益类基金的审批流程。有基金公司人士透露，这或与监管正酝酿的基金产品降低管理费率的计划相关。在降费措施出台前，需要对主动权益基金进行“新老划断”。也有基金公司表示，其背后或有当下市场赚钱效应不佳，基民获得感较低，基金发行陷入冰点的原因。

（东方财富）

沪深 300 指数 5 月 29 日震荡整理，50 日均线有利于空头，3801 点有支撑。

**【上海原油】**投资者评估美国达成暂时性债务上限协议以避免违约，以及美联储进一步加息可能抑制能源需求的情况。受此影响美原油指数周一窄幅震荡，收 72.21 美元/桶。

上海原油指数 5 月 29 日区间整理，550 点有阻力。

**【燃料油】**美原油指数窄幅震荡。上海燃料油指数 5 月 30 日窄幅整理。

**【天然橡胶】：**因短线涨幅较大沪胶夜盘窄幅震荡。泰国橡胶局局长纳功近日表示，2023 年第二季度的橡胶价格仍在窄幅波动，但有上涨的趋势，因为全球经济逐步复苏。

**【郑糖】：**因空头打压郑糖 9 月合约夜盘震荡走低。巴西航运机构的数据显示，截至 5 月 24 日当周，巴西港口等待装运食糖的船只数量已从上周的 80 艘上升到 84 艘。

**【豆粕】**国际市场，当前美豆播种率及出苗率均高于常年水平，市场密切关注近期天气变化。天气预报显示，在未来半个月内，美国部分产区降雨量预计将低于正常水平，增加玉米和大豆的压力，周一 CBOT 大豆收涨。但是巴西大豆收割接近尾声后丰产的大豆出口销售需求较强削弱美国大豆竞争力使得大豆出口销售较差，仍给美盘大豆带来一定压力。国内市场，国内进口巴西大豆完成海关检疫程序后到厂数量较多，在良好的压榨利润驱使下油厂开机率大幅提高，豆粕产量继续增加。且养殖端亏损看空后市，饲料养殖企业备货需求数量下降。加之后续大豆到港数量将逐渐增多，豆粕远期供应宽松预计继续增强，价格下行压力较大。后市重点关注现货表现、大豆到港量情况、豆

粕库存恢复情况、美国主产区天气情况。

**【玉米】**美国玉米种植带的天气可能变得干燥而造成作物生长期的早期风险，天气风险溢价上升，支撑美玉米价格走高。国内市场，东北主产区基层种植户手中余粮见底，农户忙于耕种，部分持粮主体售粮节奏缓慢。目前国内下游养殖利润持续低位，饲企维持安全库存随用随采，深加工企业利润回升刺激开机率提高，但仍处同期偏低水平，大部分企业采购需求偏弱。局部新小麦已经开始上市，新麦价格偏低，部分饲料企业采购新麦替代玉米积极性偏强，玉米饲用需求减弱。后市重点关注进口玉米到港情况、需求端表现。

**【生猪】**临近月底，部分规模场计划完成较好，存在缩量提价现象。但养猪户压栏增重情绪较差，中大猪供应压力突出，顺势出栏现象较多。且终端需求恢复不及预期，白条走货不佳，加上冻品库存率偏高，也制约猪价涨幅。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。市场供需仍处于宽松的格局，生猪期价偏弱运行，后市重点关注终端消费、产能变化、市场情绪以及国家收储的情况。

**【油脂】**据 Mysteel，截至 2023 年 5 月 26 日（第 21 周），全国重点地区棕榈油商业库存约 56.36 万吨，较上周减少 3.8 万吨，降幅 6.32%；同比 2022 年第 21 周棕榈油商业库存增加 32.2 万吨，增幅 133.28%。据 Mysteel 调研显示，截至 2023 年 5 月 26 日（第 21 周），全国重点地区豆油商业库存约 79.22 万吨，较上次统计增加 5 万吨，涨幅 6.74%。

**【铜】**沪铜 2307 合约周一夜盘开盘 65200，最高至 65200，收盘 65080，涨幅 0.23%。美债上限问题担忧情绪减弱，加息预期仍存在分歧。国内仍是聚焦稳增长稳就业稳物价，加大对稳经济一揽子政策措施落实。近期铜价持续下跌，下游逢低拿货，铜价止跌反弹市场拿货积极性有所减弱，当前虽进口窗口打开，进口货源流入，但部分区域市场流通货源仍是相对偏少，升水亦相对坚挺。随着铜价反弹，废铜的抛出会对铜价起到抑制作用，短期铜价在区间运行。关注需求端变化以及债务危机问题。

**【铁矿石】**上周澳巴发运量有所回升，到港量有所下降，国内港口库存继续累库，日均铁水产量小幅回升，仍处同期高位。当前下游需求仍比较弱，在钢材端仍承压运行的情况下，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，收复 10 日和 20 日均线，MACD 指标开口向上运行，技术上处于震荡走势。

**【螺纹】**上周螺纹产量环比增加，库存降幅继续收窄，表观消费量明显下滑。当前终端需求依旧疲弱，市场情绪偏向谨慎，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 日均线，上方仍受多条均线压制，MACD 指标死叉向下运行，技术上处于震荡走势。

【沥青】上周沥青产能利用率环比回落，库存持续累库，沥青下游市场实际刚需有限，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，日 MACD 指标继续开口向上运行，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。