

品种观点：

新华社：中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央国家安全委员会主席习近平主持召开二十届中央国家安全委员会第一次会议。习近平在会上发表重要讲话强调，要全面贯彻党的二十大精神，深刻认识国家安全面临的复杂严峻形势，正确把握重大国家安全问题，加快推进国家安全体系和能力现代化，以新安全格局保障新发展格局，努力开创国家安全工作新局面。

北京市政府：发布《北京市促进通用人工智能创新发展的若干措施》与《北京市加快建设具有全球影响力的人工智能创新策源地实施方案（2023-2025年）》。《实施方案》提出，推动国产人工智能芯片实现突破。面向创新型芯片架构，探索可重构、存算一体、类脑计算、Chiplet等创新架构路线。《若干措施》针对提升算力资源统筹供给能力、提升高质量数据要素供给能力、系统构建大模型等通用人工智能技术体系、推动通用人工智能技术创新场景应用、探索营造包容审慎的监管环境五大方向，提出21项具体措施。

上海市发改委：制定了《上海市加大力度支持民间投资发展若干政策措施》并于近日印发。其中提出，充分发挥人工智能创新发展专项等引导作用，支持民营企业广泛参与数据、算力等人工智能基础设施建设。通过科技创新券支持民营企业租用算力、存储资源；推动政府部门租用民间投资专用算力支持大语义学习、元宇宙、时空底图等专业场景应用。

外交部：国务委员兼外长秦刚在北京会见特斯拉首席执行官马斯克。秦刚表示，中国人民正以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴。中国式现代化是人口规模巨大、全体人民共同富裕、人与自然和谐共生的现代化，将创造前所未有的增长潜力和市场需求，中国新能源汽车产业发展前景广阔。

国务院：根据《国务院关税税则委员会关于对美加征关税商品第九次排除延期清单的公告》（税委会公告2022年第10号），对美加征关税商品第九次排除延期清单将于2023年5月31日到期。国务院关税税则委员会按程序决定，自2023年6月1日至2023年12月31日，对相关商品，继续不加征我为反制美301措施所加征的关税。

国家发改委：自5月30日24时起，国内汽油价格上调100元/吨，柴油价格上调95元/吨。折合升价，92号汽油、95号汽油和0号柴油均上调0.08元。以油箱容量为50升的小型私家

车计算，车主们加满一箱汽油将多花 4 元左右。

中国新闻网：中国信通院云大所开源和软件安全部主任郭雪表示，AI 大模型的本质决定了开源是其必经之路。为充分发挥大型模型的通用性优势，促进大型模型技术在产业中真正落地，中国信息通信研究院联合产业各方共同编制“纸鸢”开放人工智能模型许可证，下一步将发布《纸鸢开放人工智能模型许可证(征求意见稿)》。

北京商报：北京海关关长宣布，北京中关村综合保税区正式获国务院批复同意设立。中关村综保区是全国首个在中央文件中明确设立的、首个以研发创新为特色的综合保税区。北京海关将与海淀区、北京市有关部门密切协作，围绕中关村综保区 2+2+N 产业定位，全力推进中关村综保区筹建工作，将中关村综保区打造成为代表国家创新形象的数字智慧综保区。

第一财经：据悉，有代理收到国内航空公司通知，将于 6 月下调国内航线旅客运输燃油附加费征收标准。这是国内航线燃油附加费今年第三次下调。今年 1 月 5 日和 4 月 5 日，燃油附加费两次下调，比 2022 年底的征收标准减半。

金融时报：长江商学院日前发布的 2023 年第一季度《投资者情绪调查报告》显示，来自全国 13 个重点城市的 1000 位普通投资者与 500 位金融从业人员中，超七成受访者认为 A 股会上涨，相应的，投资者对股票和股票型基金的投资意愿大幅提高。同时，投资者对经济增长预期略高于当前国内经济实际表现。

财联社：目前，各地加快建设人工智能算力项目，相关产业链景气度持续上升。今年市场的强主线是 TMT 科技的 AI 方向，当前或已企稳。下半年一旦经济复苏确认，硬件半导体库存周期见底，业绩高增长有望落地，尤其对于轻资产的软件公司估值或会迎来大幅提升的机会。

对于可关注方向上，关注年初以来 AI 板块内部从龙头到中游到下游再重回上游的轮动特征以及软硬件交替上行趋势。后续依然看好算力端与软件应用端机会。在应用端，从价值量提升、用户广度与用户粘性、政策及法律限制、海外映射、一级市场映射、搜索热度六个维度进行思考，结合主要应用场景和重点标的，重点关注：“AI+制造”、“AI+游戏”、“AI+医疗”、“AI+法律”、“AI+教育”、AI+办公。

(东方财富)

沪深 300 指数 5 月 30 日区间整理，50 日均线有利于空头，3781 点有支撑。

【上海原油】投资者担心美国国会是否会通过美国债务上限协议，以及主要产油国发出的相互矛盾的信息，在本周末 OPEC+会议前令供应前景蒙阴。受此影响美原油指数周二下跌，收 68.57 美

元/桶。

上海原油指数 5 月 30 日遇阻趋弱，536 点有阻力。

【燃料油】美原油指数震荡趋弱。上海燃料油指数 5 月 30 日弱勢。

【天然橡胶】：沪胶夜盘窄幅震荡。截至 2023 年 5 月 28 日当周，青岛地区天胶保税和一般贸易合计库存量 91.8 万吨，较上期增加 1.53 万吨，环比增幅 1.7%。

【郑糖】：郑糖 9 月合约夜盘窄幅震荡小幅走低。美国农业部预测 2023/24 榨季巴西产糖量为 4200 万吨。

【豆粕】国际市场，美国农业部在每周作物生长报告中公布称，截止 2023 年 5 月 28 日当周，美国大豆种植率为 83%，高于市场预估的 82%，高于五年均值的 65%。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。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。加之市场对美国国会是否通过美国债务上限协议的担忧，令美盘大豆进一步承压下行。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，豆粕承压下行。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】东北主产区基层种植户手中余粮见底，上市压力减轻，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，小麦对玉米的低价差仍将限制饲料企业对国产玉米的需求。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。后市重点关注进口玉米到港情况、需求端表现。

【生猪】养猪户压栏增重情绪较差，伴随气温升高，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，也制约生猪价格。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】美国农业部（USDA）周三凌晨公布的每周作物生长报告显示，截至 5 月 28 日当周，

美国大豆播种率为 83%，市场预期为 82%，去年同期为 64%，此前一周为 66%，五年均值为 65%。出苗率为 56%，去年同期为 36%，此前一周为 36%，五年均值为 40%。

【铜】沪铜 2307 合约周二夜盘开盘 65100，最高至 65130，收盘 64870，跌幅 0.14%。美债务上限问题妥善解决，加息预期仍存在分歧。国内宏观经济与需求持续偏弱，在未有相关刺激政策的背景下，铜价或难以持续走高，短期铜价震荡运行。后续关注本周非农数据，其数据表现对美联储后续动作的指引。

【铁矿石】本期澳巴发运总量继续环比回升，国内到港量也小幅增加，国内港口库存继续累库，当前日均铁水产量仍处高位，且钢厂库存持续下降，对铁矿仍有一定需求支撑，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 主力合约震荡收跌，上方收 30 日均线压制，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。当前终端需求随着淡季来临趋于转弱，但受铁矿上涨带来的成本支撑，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 主力合约震荡收跌，上方仍受多条均线压制，MACD 指标开口向下运行，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 主力合约震荡收涨，收复 10 日和 30 日均线，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。