

**品种观点：**

**公安部：**近日，公安部印发通知，要求全国公安机关以全面实行股票发行注册制为契机，主动适应新形势新变化，切实增强责任感使命感，进一步加强打击防范证券犯罪工作，全力保障全面实行股票发行注册制顺利实施，有效维护资本市场秩序，有力保护投资者利益。

**商务部：**商务部部长王文涛会见特斯拉公司首席执行官马斯克。双方就中美经贸合作、特斯拉在华发展等议题进行了广泛、深入的交流。马斯克赞同美中关系不是零和博弈，感谢中方在新冠疫情期间对特斯拉上海工厂提供的支持和保障，赞扬中国发展的活力和潜力，对中国市场充满信心，愿继续深化互利合作。

**工信部：**近日，《区块链和分布式记账技术参考架构》（GB/T 42752-2023）国家标准正式发布。这是我国首个获批准发布的区块链技术领域国家标准，进一步加快了我国区块链标准化进程，为区块链产业高质量发展奠定了基础。

**统计局：**5月份，制造业采购经理指数（PMI）为48.8%，比上月下降0.4个百分点，低于临界点，制造业景气水平小幅回落。从企业规模看，大型企业PMI为50.0%，比上月上升0.7个百分点，位于临界点；中、小型企业PMI分别为47.6%和47.9%，比上月下降1.6和1.1个百分点，低于临界点。

**深圳市政府：**印发《深圳市加快推动人工智能高质量发展高水平应用行动方案（2023—2024年）》。《行动方案》提出，深圳将举全市之力打造国家新一代人工智能创新发展试验区和国家人工智能创新应用先导区，努力创建全球人工智能先锋城市，为全市高质量发展助力赋能。

**交易商协会：**近期，交易商协会在债务融资工具违规“自融”的调查中发现，北方国际信托股份有限公司、中海外钜融资产管理集团有限公司、长城国瑞证券有限公司、渤海证券股份有限公司、国联证券股份有限公司、国融证券股份有限公司、国海证券股份有限公司在相关债务融资工具的发行和交易环节涉嫌存在违规行为。依据《银行间债券市场自律处分规则》，交易商协会对7家机构启动自律调查。

**乘联会：**5月1-28日，乘用车市场零售139.2万辆，同比去年同期增长19%，较上月同期下降6%；今年以来累计零售728.7万辆，同比增长2%。5月1-28日，全国乘用车厂商批发148.0万

辆，同比去年同期增长 13%，较上月同期下降 6%；今年以来累计批发 832.1 万辆，同比增长 8%。

**新华社：**6 月 1 日起，21 个省（区、市）将实施内地居民婚姻登记“跨省通办”。民政部提示，办理婚姻登记“跨省通办”的群众需选择一方当事人经常居住地办理，出具双方户口簿和身份证、一方经常居住地的有效居住证。为提高“跨省通办”效率，建议按照试点地区要求提前在网上预约。

**第一财经：**5 月 31 日，离岸人民币、在岸人民币纷纷跌破 7.1 关口。美元指数维持在 104.2 附近，随着债务上限谈判出现积极进展、银行业危机化解、软着陆预期上升，美元指数较前期低点上涨近 4%。渣打全球首席策略师罗伯逊表示，由于消费信心低迷和房地产投资持续回落，经济增长低于预期。

**证券时报：**明晟指数（MSCI）公布了 2023 年 5 月全球指数系列季度调整审议结果，相关调整结果于 5 月 31 日收盘后正式生效。本次调整中，MSCI 中国指数共纳入 51 只 A 股。由于 MSCI 中国指数被嵌套进 MSCI 新兴市场指数，因此股票进入 MSCI 中国指数，便意味着进入了 MSCI 全球标准指数系列，从而获得大量被动资金跟踪。

（东方财富）

沪深 300 指数 5 月 31 日弱势，50 日均线有利于空头，3775 点有支撑。

**【上海原油】**美国数据显示，4 月份的职位空缺意外增加，表明劳动力市场持续走强，可能推动美联储在 6 月份加息；美国能源信息署（EIA）周三公布的数据显示，美国油田 3 月原油产量升至 1269.6 万桶/日，为 2020 年 3 月以来的最高水平，当时新冠大流行开始打击全球能源需求。受此影响美原油指数周三下跌，收 67.20 美元/桶。

上海原油指数 5 月 31 日弱势震荡，525 点有阻力。

**【燃料油】**美原油指数弱势。上海燃料油指数 5 月 31 日弱势依旧。

**【天然橡胶】：**因短线跌幅较大沪胶夜盘震荡休整小幅收低。据乘联会消息，5 月 1-28 日，乘用车市场零售 139.2 万辆，同比去年同期增长 19%，较上月同期下降 6%。

**【郑糖】：**因全球经济宏观数据偏弱美糖收低，但郑糖 9 月合约受资金作用未跟随夜盘涨幅震荡小幅收高。美国农业部在 5 月底发布的《世界农业供需估算报告》中预测，2023/24 榨季全球产糖量将增加 1060 万吨至 1.879 亿吨，其中巴西和印度的产量增加将抵消俄罗斯下降的产量。

**【豆粕】**国际市场，目前美豆中西部天气状况良好，播种进度快速推进，种植率远超五年均值

水平，美豆良好开局提振产量前景。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，美盘大豆承压下行。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。且随着后期大豆源源不断的到港，整体大豆供应处于较为宽松的格局，豆粕或保持弱势运行。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，但仍处同期较低水平。深加工玉米消耗增加，库存下降，后期深加工采购需求或有所改善，玉米或震荡为主。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，但养殖端已经长时间亏损，预计下行空间有限。后市重点关注终端消费、产能变化以及市场情绪变化。

**【油脂】**据马来西亚独立检验机构 AmSpec，马来西亚 5 月 1-31 日棕榈油出口量为 1085070 吨，上月同期为 1104726 吨，环比下降 1.78%。据船运调查机构 ITS：预计马来西亚 5 月 1-31 日棕榈油出口量为 1166880 吨，上月同期为 1176432 吨，环比下降 1%。印尼贸易部周三表示，印尼将 6 月 1-15 日期间的毛棕榈油（CPO）参考价格定在每吨 811.68 美元。这一价格低于 5 月 16-31 日期间每吨 893.23 美元的价格。

**【铜】**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，日均铁水产量仍处高位，但随着钢材消费淡季来临，以及矿山发运进入旺季，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，上方受 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，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回落，库存持续累库，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 主力合约震荡下跌，跌破 10 日和 30 日均线，日 MACD 指标有拐头向下迹象，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。