

### 品种观点:

**外交部:** 美国官员称,正在考虑限制投资和技术流向中国先进半导体、人工智能和量子计算等领域的企业。对此,中国外交部发言人毛宁表示,已注意到有关报道,正在密切关注有关的动向。中方坚决反对美方将经贸科技问题政治化、武器化,为产业界和私营部门之间正常的技术合作和经贸往来设置障碍,扰乱全球产供应链的稳定,这种行为损人不利己,不符合任何一方的利益。

**商务部:** 新闻发言人束珏婷表示,美方的芯片与科学法等半导体产业政策和出口管制是中方重要经贸关切,也是王文涛部长与美方会谈中提出的重点问题,双方就此进行了深入交流,并同意后续继续开展讨论。

**商务部:** 今年1至4月,我国服务贸易总体保持增长态势。服务进出口总额20816.5亿元,同比增长9.1%。其中出口8871.3亿元,下降4.9%;进口11945.2亿元,增长22.6%;服务贸易逆差3073.9亿元。

**广东省委、省政府:** 印发《关于高质量建设制造强省的意见》,持续推进“广东强芯”工程,抓紧组建省半导体及集成电路产业投资基金二期,全面建设中国集成电路第三极。建立健全能源和原材料保供稳价长效机制,提升战略性能源资源供应保障能力。

**网信中国:** 中央网信办召开专题座谈会,听取部分企业代表对优化营商环境网络环境的意见建议。会议要求,优化营商环境网络环境,保护企业网络合法权益。要进一步加强网络侵权举报受理,提升举报处置效果,加强问题账号等的管理,加大宣传、辟谣和曝光力度,加强正面宣传引导,强化辟谣信息发布,持续曝光情节严重、影响恶劣的典型案列。

**上海证券报:** 5月财新中国制造业采购经理指数(PMI)为50.9,较4月回升1.4个百分点,时隔两个月重回扩张区间。从分项数据看,制造业供需小幅扩张。5月制造业生产指数升至2022年7月以来最高,制造业新订单指数重新升至临界点以上,为过去两年来次高,仅低于2023年2月。分三大类产品看,投资品类是唯一生产、销售均下降的产品,中间品类和消费品类产销均上升。

**央视新闻:** 我国全面放开行业机构外资持股占比,不断深化境内外资本市场互联互通,取得了一系列新的进展和成效。备受瞩目的中美审计合作进展顺利。上海证监局副局长王登勇介绍,目前我国已与67个国家或地区的证券期货监管机构签署了双边监管合作谅解备忘录,建立了监管合作

机制并不断深化跨境监管合作。

**券商中国：**继4月后，5月重点城市楼市成交继续回落，百强房企销售业绩环比继续下降，同比增幅也有所回落。业内人士认为，今年以来房地产行业虽然有一定的修复预期，但受到供给、需求两端制约，市场热度延续平淡。若能够进一步落地支持政策，向市场传递信心，在房企大力推盘和促销之下，6月房地产销售有望迎来好转。

**每日经济新闻：**多家新能源汽车企业公布了2023年5月的新车交付情况。从数据来看，在价格战热度逐渐消退的背景下，多数车企的交付量都实现了环比增长。造车新势力方面，理想汽车位列当月造车新势力新车交付榜第一位，共交付新车约2.83万辆，同比增长146%，并再次创下理想汽车单月交付的新纪录。哪吒汽车、零跑汽车位列二、三名，5月交付新车分别为1.3万辆、1.21万辆。小鹏汽车、蔚来汽车紧随其后。

**中国证券报：**继隆基绿能降价后，TCL中环也大幅下调硅片价格，以182尺寸的150 $\mu\text{m}$ 厚度P型硅片为例，最新报价较其5月11日的价格下调24%，182尺寸的130 $\mu\text{m}$ 、110 $\mu\text{m}$ 两种厚度N型硅片价格也下降近24%。业内人士表示，硅片降价原因包括降价清库存以及传导原材料下跌空间，并持续向终端释放利润等。

**中国基金报：**私募公司止于至善投资发布公告称，拟安排公司4位研究员，以及一个基于人工智能的机器人（暂定名为赛博坦），独立管理5只不同的私募基金。“赛博坦”管理的基金为止于至善1号，何理监督。AI基金经理如何备案、实际管理中“赛博坦”承担哪些工作以及未来业绩如何，业内人士纷纷表示好奇。

**界面新闻：**美国5月ADP就业人数新增27.8万人。预期17万人，前值29.6万人。

（东方财富）

沪深300指数6月1日震荡整理，50日均线有利于空头，3776点有支撑。

**【上海原油】**美国众议院通过暂停美国债务上限的法案，有助于抵消美国原油库存上升的影响；投资者也将关注周日举行的OPEC+会议。受此影响美原油指数周四上涨，收69.56美元/桶。

上海原油指数6月1日区间震荡，536点有阻力。

**【燃料油】**美原油指数区间震荡。上海燃料油指数6月1日弱势震荡。

**【天然橡胶】：**沪胶夜盘窄幅震荡小幅收高。据马来西亚6月1日消息，马来西亚橡胶局（MRB）宣布，已启动2023年5月针对半岛、沙巴州和砂拉越州小农的橡胶生产津贴（IPG）。

【郑糖】：因美糖跌破 25 美分技术位空头打压郑糖 9 月合约夜盘震荡走低。一项大宗商品研究报告显示，2022/23 年度印度甘蔗产量预计为 4.20 亿吨，预估区间为 3.69-4.352 亿吨，与此前预估持平。

【豆粕】国际市场，受美国中西部作物带来天气干燥的担忧以及新月合约逢低承接买盘的提振，美豆周四收高。周度美国干旱检测报告显示，到 5 月 30 日，66%的中西部地区为异常干旱，高于前一周的 27%。但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美大豆出口销售较差。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、豆粕库存情况、美国主产区天气情况。

【玉米】目前市场余粮不多，上市压力减轻，部分持粮主体售粮节奏缓慢。近期小麦产区的天气情况影响到小麦的上市进度，有利于玉米的补库，短期提振玉米价格，但中长期看，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，玉米或震荡运行为主。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，均制约生猪价格。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，市场情绪对猪价有一定支撑，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】据南部半岛棕榈油压榨商协会（SPPOMA）数据显示，2023 年 5 月 1-31 日马来西亚棕榈油单产增加 37.11%，出油率增加 0.1%，产量增加 38%。印度政府周三晚间发布声明称，下调毛棕榈油、豆油基本进口价格。毛棕榈油从 988 美元/吨调整为 898 美元/吨；24 度棕榈油从 1033 美元/吨调整为 997 美元/吨。

【铜】美债上限的风险基本解除，美联储数位鸽派官员发声，投资者认为 6 月份加息的可能性降低。国内库存继续去化，海外库存高企，进口窗口收敛，铜价走高。技术上看，沪铜短期处于反

弹，关注上方 66000 阻力位。继续关注需求端变化与本周非农数据。

**【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 主力合约震荡上涨，突破 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】**当前经济复苏乏力，5 月 PMI 指数低于预期，终端需求随着淡季来临趋于转弱，政策刺激力度有待加码，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 日和 10 日均线，MACD 指标出现金叉，技术上处于震荡走势。

**【沥青】**本期沥青产能利用率环比增加，库存进一步累库，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 2308 主力合约震荡收涨，上方仍受多条均线压制，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。