

【市场综述】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	108.26	0.45	0.42%
	布伦特原油	110.90	0.76	0.69%
	伦敦金现	1876.72	-17.22	-0.91%
	LME铜	9459.50	-14.00	-0.15%
	郑煤期货	839.20	-14.40	-1.69%
	美天然气	8.83	-0.01	-0.08%
	美棉期货	148.76	-6.00	-3.88%
债市	10年期美债收益率	3.04	0.04	1.09%
外汇	人民币中间价	6.65	0.05	0.68%
	美元指数	103.75	1.17	1.14%
股票	道琼斯指数	32997.97	-1063.09	-3.12%
	上证综指	3067.76	20.70	0.68%
	VIX指数	31.20	5.78	22.74%

注：以上价格均为收盘价

【市场综述】

美联储二十年来最激进加息次日：道指狂泄千点，纳指盘中跌 6%，美元和美债收益率飙升。10 年期美债收益率重回 3% 上方创三年半新高，长端收益率升幅更猛。美元指数刷新二十年高位上逼 104，欧元一度跌 130 点，英镑跌 200 点至近两年最低。

欧美国国家经济数据指标堪忧，美国一季度生产率年化环比大幅下降，英国央行年内第四次加息，大幅下调经济增长预期，德国 3 月工厂订单暴跌，欧洲央行 6 月会议可能采取行动，并对经济“事实上正在停滞”表示担忧。

能源方面，原油震荡偏强，欧洲天然气震荡偏强，美天然气高位震荡。OPEC+ 坚持小幅增产、美国政府秋季将补库存，国际油价一度涨超 3% 且持稳 110 美元；供应担忧持续，支撑欧洲天然气价格走势偏强；美国天然气维持供需双强格局，气价震荡偏强。

【全球要闻】
1. 交易员对美联储 6 月加息 75 个基点的押注再度升温

美国利率期货价格显示，美联储6月加息75个基点的可能性为75%，芝商所（CME）美联储观察认为有83%的可能性。与美联储议息日期挂钩的掉期显示，美联储6月至少加息50个基点的概率为100%，加息75个基点的概率为19%。

2. 美国上周初请失业金人数创2022年2月12日当周以来新高

美国至4月30日当周初请失业金人数超预期录得20万人，为2022年2月12日当周以来新高。美国一季度经济萎缩，而劳动力成本飙升，显示就业市场极度紧张。

3. 劳动力成本飙升！美国生产率创1947年以来最大降幅

一季度美国生产率年化环比下降7.5%，单位劳动成本则攀升11.6%，即使按生产率调整的时薪季度涨幅可能夸大了薪资压力，也创下1982年三季度以来最高升幅。

4. 欧佩克+同意6月份维持小幅增产43.2万桶/日

根据欧佩克发表的声明，该组织在周四的简短会议上再次决定将6月份日产量增加仅43.2万桶。此外，美国参议院委员小组通过了一项名为《反石油生产和出口卡特法案》（NOPEC）的法案，该法案可能使欧佩克的石油生产国因价格勾结而面临美国的诉讼。

5. 年内第四次！英国央行如期加息25个基点，大幅下调经济增长预期

英国央行以6-3的投票结果决定再次加息25个基点，至1%。该央行预计，2022年第四季度通胀率达到峰值，平均略高于10%（3月预测：2022年4月约为8%）；今年二季度GDP增长预计约为零，明年一年半的GDP增长将大幅放缓。

英国央行行长贝利也称，预计英国经济增长将急剧放缓，前景的不确定性导致人们对货币政策委员会的看法不一，委员中没有人主张上调75个基点。缩表方面，他表示，不打算在8月份之前出售英国国债。

6. 德国3月工厂订单暴跌！欧央行官员警告：欧洲经济已经陷入停滞

欧元区经济增长陷入停滞使得欧央行面临的选择更加复杂，“旨在遏制通胀的货币紧缩最终会阻碍已经疲软的增长”。

7. 欧洲央行官员：6月会议可能采取行动，欧洲经济“事实上正在停滞”

欧洲央行管委霍尔茨曼表示，欧洲央行计划加息，将对此进行讨论，并可能会在6月的会议上采取行动。欧洲央行执委帕内塔表示，在决定何时在第三季度结束资产购买计划后，欧洲央行可能会结束负利率周期。他还称，欧洲经济“事实上正在停滞”。

8. 欧洲垃圾债信用风险升至2020年5月以来最高，市场担忧经济衰退

债券违约保险成本升至443个基点，为2020年5月以来最高。欧洲投资级债券的同类指数也升至93个基点，上次达到这一高位是在2020年4月。英国央行对经济的悲观展望推动上述指标走升。

9. 乌方：俄军对亚速钢铁厂的进攻已持续至第三日

当地时间5月5日，乌克兰总统办公室主任顾问阿列斯托维奇表示，俄军对亚速钢铁厂的进攻已经持续到第三日，昨日俄军进入到亚速钢铁厂区域内但被乌克兰守军击退。目前，俄方对此暂无回应。

10. 北约将在德国召开非正式外长会议

北大西洋公约组织5日宣布，将于本月14日至15日在德国首都柏林召开非正式外长会议。外界普遍预计，除聚焦乌克兰局势外，本次会议还将就芬兰和瑞典加入北约事宜进行讨论。

11. 欧盟成员国几乎就新的对俄罗斯制裁一揽子协议达成一致

欧盟委员会副主席兼“外长”博雷利称，欧盟成员国几乎就新的对俄罗斯制裁一揽子协议达成一致。德国左翼党指责联邦政府支持欧盟制裁措施，认为对俄石油禁运将牺牲德东部地区利益。

12. 德国开始向俄气废弃的西欧最大存储设施注入天然气

德国已经开始向俄罗斯天然气工业股份公司所废弃的大型天然气储存设施雷登注入天然气。据悉雷登设施可以储存约40亿立方米的天然气，该设施目前的天然气存储量只占总容量的0.6%，远低于德国天然气储存设施36%的平均水平。

13. 日本宣布对俄实施新制裁，但很难立即进行俄罗斯石油禁运

日本经济产业大臣萩生田光一周四表示，日本要立即切断俄罗斯石油进口是困难的。在与美国能源部长格兰霍姆举行的另一次会议上，萩生田光一要求美国提高液化天然气(LNG)产量，以帮助日本减少对俄罗斯的能源依赖。此外，日本首相岸田文雄宣布对俄罗斯实施新的制裁。

14. 土耳其4月通胀率逼近70%，再创近20年新高

根据土耳其统计署当地时间5月5日公布的数据，4月份土耳其通货膨胀率较上一个月增长7.25%，达到69.97%。继2月、3月之后，再创近20年通胀新高。

15. 印度进口昂贵的液化天然气以缓解电力危机

知情人士称，激流电力公司（Torrent Power Ltd.）和印度能源公司盖尔（GAIL India Ltd.）在上周购买了5月份交付的液化天然气，这些燃料将用于帮助发电厂提高发电量。在俄乌冲突加剧全球供应紧张之际，公用事业公司支付的价格大约是往年同期正常现货价格的三倍。

16. 中国4月财新服务业PMI降至36.2，为2020年3月以来新低

据财新，5月5日公布的4月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业PMI）录得36.2，较3月下降5.8个百分点，连续第二个月创2020年3月以来新低。

17. 中共中央政治局常务委员会召开会议，习近平主持会议

会议强调，要加快局部聚集性疫情处置，应检尽检、应隔尽隔、应收尽收、应治尽治，协调联动核酸检测、流调、隔离转运和社区管控等重点环节，确保感染者和风险人群及时排查出、管控住。

18. 李克强：加大外贸企业信贷投放，保持人民币汇率基本稳定

据央视，李克强主持召开国务院常务会议，会议指出，加大外贸企业信贷投放，支持银行不盲目抽贷、断贷、压贷，梳理一批亟需资金的予以重点支持；扩大出口信保短期险规模；保持人民币汇率基本稳定。

19. 香港金管局、澳门金管局将基本利率调升50个基点

5月5日，香港金融管理局宣布，将基本利率调升50个基点，基本利率根据预设公式上调至1.25%，即时生效。澳门金融管理局亦宣布，把贴现窗基本利率调升50个基点至1.25%。

20. 上海：1800多家重点企业复工率超7成，没必要加码企业复工条件

上海市经济信息化委总工程师张宏韬介绍，全市1800多家重点企业，复工率超过70%，其中首批660多家重点企业复工率超过90%。总体来看，全市工业企业复工复产稳中向好，对企业复工条件没有必要也不应该加码。

21. 国常会：确定推动外贸保稳提质的措施，助力稳经济稳产业链供应链

会议指出，确保6月30日前全部退还小微企业、个体工商户和符合条件的中型企业存量留抵税额。鼓励地方对小微企业、个体工商户实行阶段性优惠电价和水电气“欠费不停供”。将中小微企业宽带和专线资费再降10%。

【产业信息】

1. 发改委：猪粮比价退出过度下跌一级预警区间

截至4月27日，全国生猪出场价格为15.22元/公斤，比4月20日上涨7.33%；主要批发市场玉米价格为2.90元/公斤，较4月20日持平；猪粮比价为5.25，较4月20日上涨7.36%，此前为连续九周进入过度下跌一级预警区间。

2. 乘联会秘书长崔东树：应该发挥个人所得税的购车减税效应

乘联会秘书长崔东树发文称，从分析看，近几年全国个人所得税的增长很强，应该发挥个人所得税的购车减税效应，调动消费者购车热情，实现拉动消费的可持续增长。

3. 海康威视回应被美制裁传言：相信公司不存在应当被惩罚的违规行为

受美国考虑对全球安防巨头海康威视实施制裁这一消息影响，昨日上午，海康威视股价跌停，总市值为3607亿元。对此，海康威视方面回应称，已关注到媒体报道，消息真实性有待考证。2018年以来，海康威视持续在人权合规和其他全球合规方面做出努力，取得的进步是有目共睹的，公司连续4年披露ESG报告，对海康威视人权和其他合规工作做了详尽披露。相信海康威视不存在应当被惩罚的违规行为。美国政府已于2019年10月7日，以“协助侵犯人权”为由，将公司列入实体清单。“一事不再罚”是全球通行的法律理念和基本原则，相信美国政府也会遵循这样的原则。

4. 全球最大钾肥生产商警告：化肥市场混乱可能延续到2023年

世界最大的钾肥生产商Nutrien警告说，供应中断导致化肥市场陷入混乱的趋势，可能会延续到2023年。Nutrien预计2022年全球钾肥出货量将下降至6000万吨至6500万吨之间。Nutrien首席执行官Ken Seitz表示，制裁有可能产生更持久的影响，供应紧张可能持续到2022年以后。