

**【全球主要资产价格】**

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	103.09	-6.68	-6.09%
	布伦特原油	105.94	-6.45	-6.74%
	伦敦金现	1852.00	-29.18	-1.55%
	LME铜	9297.00	-144.50	-1.53%
	郑煤期货	821.00	-5.00	-0.61%
	美天然气	7.23	0.13	1.76%
	美棉期货	142.82	-0.79	-0.55%
债市	10年期美债收益率	3034.00	-0.05	-1.47%
外汇	人民币中间价	6.73	0.06	0.92%
	美元指数	103.65	-0.01	-0.01%
股票	道琼斯指数	32245.70	-653.67	-1.99%
	上证综指	3004.14	2.58	0.09%
	VIX指数	34.75	4.56	5.10%

注：以上价格均为收盘价

**【市场综述】**

国内终端需求持续偏弱，疫情超预期发酵持续，长三角、珠三角、京津冀等地区需求均受制于疫情管控，且影响时间主要集中在二季度，建筑业旺季施工收到严重拖累；同时，海外经济见顶预期增强直接影响出口需求，出口市场压力渐行渐近。海外方面，美国流动性持续收紧，5月加息缩表如期而至，美元指数持续走强，大宗商品价格承压。

能源方面，原油震荡运行，欧洲天然气偏弱震荡，动力煤短期矛盾不突出。沙特下调6月对亚洲出口原油官价，暗示需求预期偏弱，且欧盟或放松部分对俄制裁以换取成员国支持，国际油价大幅下挫；欧洲管道气供应回升，LNG进口量持续走高，随着气温走高，需求存下滑预期，累库速度加快，在欧盟及英国对卢布结算松口的背景下，若后期欧洲买家接受度较高，欧洲气价预计将进一步回落；淡季国内动力煤供需相对宽松，预计短期港口现货将弱势震荡，行情或有反复。

**【全球要闻】**
**1. 美联储金融稳定报告就市场流动性恶化发出警告**

美联储周一发布的半年度报告中表示，流动性突然显著恶化的风险似乎高于正常水平。根据一些指标，自2021年底以来，最近发行的美国现金国债和股指期货市场的流动性已经下降。此外，自俄乌爆发冲突以来，石油期货市场的流动性有时会很紧张，而其他一些受影响的大宗商品市场则出现了明显的功能失调。

## 2. 黄金、白银资金流出严重，投机者大幅抛售

过去两周，彭博跟踪的黄金ETF一直录得资金净流出，美国商品期货交易委员会（CFTC）数据显示，过去三周共计有约153吨黄金通过期货市场被出售。同时投机者过去三周削减了64%的白银净多头头寸，通过期货市场抛售了4180吨白银。

## 3. 欧盟搁置了禁止进口俄罗斯原油的计划

据英国金融时报，由于未能与主要合作伙伴就实施制裁达成协议，欧盟搁置了禁止进口俄罗斯原油的计划。然而，欧盟委员会仍打算禁止欧洲公司为装载俄罗斯石油的油轮提供保险，以限制俄罗斯的原油运输能力。

## 4. 岸田文雄：日本将逐步停止进口俄罗斯原油，禁运时间未定

当地时间9日，日本首相岸田文雄出席了七国集团领导人与乌克兰总统泽连斯基举行的视频会议，并表示日本原则上将禁止进口俄罗斯生产的石油，将逐步停止进口俄罗斯原油。不过，考虑到能源的稳定采购，他没有说明禁运的时间。

## 5. 伊朗外交部：伊核协议维也纳会谈欧盟协调员将访问伊朗

当地时间5月9日，伊朗外交部发言人哈提卜扎德就美伊关系、伊核协议维也纳会谈进展、地区局势等热点议题举行新闻发布会。哈提卜扎德在会上透露，欧盟负责伊核协议维也纳会谈的协调员莫拉将访问德黑兰，同伊方商议谈判细节。

## 6. 俄罗斯举行纪念卫国战争胜利77周年阅兵活动

当地时间5月9日10时（北京时间5月9日15时），俄罗斯首都莫斯科举行俄罗斯纪念卫国战争胜利77周年红场阅兵。今年共有1.1万名官兵及军校学员、131件地面军事武器装备和77架飞机组成的空中编队通过红场接受检阅。

## 7. 普京：俄罗斯军队在顿巴斯为俄罗斯的安全而战

俄罗斯总统普京：俄罗斯军队在顿巴斯为俄罗斯的安全而战。西方正准备“侵犯”我们的领土。西方并不打算听取我们的意见，他们有别的想法。特别军事行动是必要的和及时的措施，是唯一正确的决定。与乌克兰和北约的冲突是“不可避免的”。

## 8. 泽连斯基呼吁疏通乌克兰港口，2500万吨粮食积压国内

乌克兰总统泽连斯基告诉访问乌克兰的欧盟高级领导人称，需要立即采取行动，疏通乌克兰港口，允许小麦出口，防止全球粮食危机。上周日，联合国粮食署官员表示，由于基础设施破损和马里乌波尔等黑海港口被封锁，近2500万吨粮食被困在乌克兰，无法出口。

## 9. 纽约联储调查：4月份的一年期通胀预期中值降至6.3%

纽约联储调查显示，4月份的一年期通胀预期中值从3月份的6.6%降至6.3%；4月份的三年期通胀预期中值从3月份的3.7%升至3.9%；对未来一年天然气价格上涨的预期中值下降了4.4个百分点，至5.2%。

## 10. 比尔·盖茨警告：升息环境下全球经济放缓 熊市恐怕将强势来袭

据彭博，微软创始人比尔·盖茨表示，由于俄乌冲突和新冠疫情的影响，升息幅度可能足以导致全球经济放缓。他称，在这样的情况下熊市恐怕将会强势袭来，这让他深感担忧。比尔·盖茨指出，导致大宗商品价格飙升的俄乌战争，是在疫情后发生的，这将使得问题加剧。疫情期间政府债务水平早已相当高，并且早已存在供应链问题。包括美国、英国和印度在内的许多国家已经开始提高利率，试图抑制通胀。盖茨说，这最终将导致经济放缓。

## 11. 欧盟考虑发行150亿欧元债券为乌克兰融资

据Politico，三名知情外交官称，欧盟委员会正计划发行新的欧盟债券，以满足乌克兰未来三个月的短期融资需求，估计为150亿欧元。该计划最早将于5月18日公布。

## 12. 斯里兰卡总理辞职，斯里兰卡全境实行宵禁

当地时间9日下午，斯里兰卡总理拉贾帕克萨宣布辞职。据斯里兰卡当地媒体援引警方报道，斯里兰卡全境实行宵禁。斯里兰卡总统府表示，全国宵禁将延续至11日7时。

## 13. 习近平同德国总理朔尔茨举行视频会晤

习近平强调，中欧是全面战略伙伴，中欧是彼此机遇，中欧的共同利益远大于分歧。中方支持欧盟战略自主。中欧关系不针对、不依附、也不受制于第三方。这是双方应该长期坚持的战略共识。

#### **14. 央行一季度货币政策执行报告：稳字当头，主动应对，提振信心，坚持不搞“大水漫灌”**

稳字当头，主动应对，提振信心，搞好跨周期调节，坚持不搞“大水漫灌”，发挥好货币政策工具的总量和结构双重功能，落实好稳企业保就业各项金融政策措施，聚焦支持小微企业和受疫情影响的困难行业、脆弱群体。

#### **15. 工信部：各地要积极安排中小微企业和个体工商户纾困专项资金**

工信部印发加力帮扶中小微企业纾困解难若干措施的通知。通知指出，各地要积极安排中小微企业和个体工商户纾困专项资金，优化支出结构，加大对受疫情影响暂时出现生产经营困难的中小微企业和个体工商户的支持。

#### **16. 前四个月我国外贸进出口总值 12.58 万亿元，同比增长 7.9%**

海关总署公布，今年前 4 个月，我国外贸进出口总值 12.58 万亿元，同比增长 7.9%。其中，出口 6.97 万亿元，同比增长 10.3%；进口 5.61 万亿元，同比增长 5%。

#### **17. 中国 4 月原油进口反弹，天然气、铁矿石进口量同比下降，煤炭进口额接近翻倍**

受全球供应链紧张等多重因素影响，中国 4 月份成品油、天然气、铜矿砂、钢材等量减价扬，煤炭进口额接近翻倍。国内燃料需求走弱下，4 月原油进口量增加。

### **【产业信息】**

#### **1. 发改委：7 省区已明确煤炭中长期和现货价格合理区间**

据国家发改委，截至 5 月 9 日，除秦皇岛港下水煤外，已有 7 省区（内蒙古分蒙东、蒙西两个区域）明确了煤炭出矿环节中长期和现货交易价格合理区间。

#### **2. 恒大汽车盲订超 5 万辆，官方电话竟是空号**

有传闻称，恒大首款纯电 SUV 恒驰 5 在五一期间盲订开启 10 个小时内，订单就达到 5 万辆。但通过官方公开电话向恒驰新能源车求证时，恒驰汽车相关的十几个号码都是处于空号和无法接通状态。

### 3. 中国台湾地区花莲县海域发生 6.2 级地震 福州多地震感明显

据中国地震台网正式测定，5 月 9 日 14 时 23 分在台湾花莲县海域发生 6.2 级地震，震源深度 16 千米，震中位于北纬 24.01 度，东经 122.51 度，距台湾岛约 81 公里。此次震中位于花莲县附近海域，距台湾岛 81 公里，距花莲市 93 公里，距台北市 152 公里。地震造成台湾全岛震感强烈，福建福州、厦门、泉州等地震感明显。