

【全球主要资产价格】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	105.71	5.95	5.96%
	布伦特原油	107.51	5.05	5.05%
	伦敦金现	1851.37	17.88	0.98%
	LME铜	9281.50	53.00	0.57%
	郑煤期货	829.20	6.60	0.80%
	美天然气	7.56	-0.17	-2.14%
	美棉期货	143.56	0.62	0.43%
债市	10年期美债收益率	2.93	0.01	0.19%
外汇	人民币中间价	6.72	-0.01	-0.16%
	美元指数	103.85	-0.07	-0.07%
股票	道琼斯指数	31834.11	-326.63	-1.02%
	上证综指	3058.70	22.86	0.75%
	VIX指数	32.56	-0.43	-1.10%

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，原油区间震荡，欧洲天然气偏弱震荡，动力煤短期矛盾不突出。市场担忧欧美对俄的新制裁计划，叠加俄乌冲突仍无缓和迹象，国际油价再次反弹；欧洲天然气需求淡季，价格受供应端消息影响减弱，价格偏弱震荡；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. 美联储官员重申抑制通胀的决心，将在加息上采取更多行动

亚特兰大联储主席博斯蒂克重申，美联储将采取行动遏制通胀，如果通胀持续，他将支持在利率上采取更多行动，不排除未来会出现加息75个基点的举措，可能有1到2万亿美元的过剩流动性可以从美联储的资产负债表中去除。

圣路易斯联储主席布拉德表示，通胀的范围变得更广更持久了，美联储必须让利率高于中性才能让物价下降，但“基本情况”不包括加息 75 个基点，年底前联邦基金利率的目标应该在 3.5%左右。

2. 美国 4 月 CPI 同比增幅录得 8.3%，回落幅度不及预期

美国 4 月未季调 CPI 年率录得 8.3%，较高位回落，但回落幅度低于市场预期，美国通胀仍处于高位水平。在美国 CPI 数据公布后，货币市场押注美联储 6 月份加息 70 个基点，此前为 68 个基点。

3. 美欧计划承诺开展供应链合作以对抗俄罗斯

联合声明草案显示，美欧贸易和技术委员会计划继续解决供应链和其他中断问题。双方将于周日开始在巴黎进行高级别谈判，讨论贸易和技术合作，预计将打造一个对俄统一战线。

4. 欧盟讨论对俄第七轮制裁，希望逐步停止进口天然气

消息人士称，欧盟国家积极讨论对俄罗斯的第七轮制裁措施，希望逐步停止进口天然气，而不是实施天然气禁令。欧盟委员会主席未能说服匈牙利禁止俄罗斯石油，欧盟外交事务委员会预计将达成最终欧盟协议。

5. EIA 报告：美国国内原油产量自 1 月以来首次下降

据 EIA 报告，美国至 5 月 6 日当周 EIA 原油库存意外录得增加 848.7 万桶；EIA 战略石油储备库存录得减少 699.1 万桶，为 1982 年 8 月 20 日当周以来最大降幅；美国国内原油产量减少 10 万桶至 1180 万桶/日，为自 1 月以来首次下降。

6. 英国发布经济季度预测：英国人收入或长久性降低

英国国家经济社会研究院最新发布的经济季度预计，英国 2022 年的国内生产总值增长预期为 3.5%，在 2023 年和 2024 年的增长预期分别为 0.8%和 0.9%，直到 2026 年才能恢复到 1.5%。受英国“脱欧”、新冠疫情和近期能源价格危机等因素叠加影响，英国人的收入将长久性降低。

7. 印度 4 月小麦出口量创历史最高纪录

多名粮食交易消息人士说，世界上第二大小麦生产国 4 月出口小麦 140 万吨，创历史最高纪录，同比增加近 5 倍；鉴于印度 4 月收获新一季小麦，5 月出口量有望继续攀升。

8. 巴西宣布减免 11 项产品进口关税

当地时间 11 日，巴西政府正式减免 11 项产品进口关税。被取消关税的产品包括冷冻去骨牛肉、鸡肉、小麦粉、小麦、饼干、烘焙产品和糖果、硫酸及玉米粒。

9. 德国 4 月 CPI 同比增长 7.4%

德国 4 月 CPI 同比增长 7.4%，预估 7.4%；德国 4 月份 CPI 环比增长 0.8%，预估 0.8%。欧洲央行管委维勒鲁瓦：欧洲央行将在今年夏天开始加息；年底前将利率上调至正值区间是合适的；25 个基点的加息幅度是合适的。

10. 日本福岛奥密克戎 BA.2 亚型毒株肆虐，感染者比例达 75%

据日本《福岛民友》11 日报道，日本福岛县政府日前从县内新冠病毒感染者中抽取 177 份样本，对样本进行基因分析。结果显示，所有样本中都检测出奥密克戎毒株，其中 75%（133 份）样本检测出奥密克戎 BA.2 亚型毒株。

11. 香港金管局买入 15.86 亿港元 港元汇率三年来首次触及弱方兑换保证

在周三美国交易时段结束后，香港金管局系统显示买入 15.86 亿港元沽盘，向市场卖出 2.02 亿美元，银行体系结余将于 5 月 13 日跌至 3360.05 港元。资料显示，对上一次触及弱方兑换保证为 2019 年 3 月 30 日，金管局当日买入 49.69 亿港元，卖出等值美元。

今年以来港元汇率持续走弱，1 月份，美元兑港元汇率徘徊在 7.78-7.80 港元之间，自 2 月以来逐步上升，本周美元兑港元更是多次触及 7.85 港元的“红线”，即弱方兑换保证水平，创 2019 年 4 月以来新高。

12. 外交部：贸易战对谁都没有好处，美国是时候重新考虑并尽早取消加征的关税

外交部发言人赵立坚表示，中美经贸合作的本质是互利共赢，贸易战、关税战没有赢家。美方单边加征关税不利于中国，不利于美国，也不利于世界。美国政府是时候重新考虑并尽早取消这些加征的关税了。

拜登 10 日表示，他可能会取消对中国进口商品征收的部分关税，以帮助控制美国不断上涨的消费者价格。

13. 持续施压！美国 SEC 再将 11 家中概股列入“预摘牌名单”

根据美国证券交易委员会（SEC）官网，近日其又将包括 11 家中概股加入“预摘牌”名单。具体名单为：新氧、Antelope Enterprise、爱点击、陆金所控股、库客音乐、兰亭集势、叮咚买菜、金山云、滴滴、趣头条和 51Talk。以上公司需要于 5 月 31 日前向 SEC 提供证据，证明自己不具备被摘牌的条件。若无法证明，则会被列入“确定摘牌名单”。

14. 中国 2022 年 4 月份 CPI 温和上涨，PPI 涨幅回落

据国家统计局，4 月份，受国内疫情及国际大宗商品价格持续上涨等因素影响，CPI 环比上涨 0.4%，同比上涨 2.1%。PPI 环比和同比涨幅均有所回落。

15. 国常会：财政货币政策以就业优先为导向，稳住经济大盘

国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，要求财政货币政策以就业优先为导向，稳住经济大盘；部署进一步盘活存量资产，拓宽社会投资渠道、扩大有效投资；决定阶段性免除经济困难高校毕业生国家助学贷款利息并允许延期还本。

【产业信息】

1. 国常会部署多举措支持煤电企业纾困和多发电

据央视，李克强主持召开国务院常务会议，要求财政货币政策以就业优先为导向，稳住经济大盘；部署进一步盘活存量资产，拓宽社会投资渠道扩大有效投资。

会议还指出，在前期支持基础上，再向中央发电企业拨付 500 亿元可再生能源补贴，通过国有资本经营预算注资 100 亿元，支持煤电企业纾困和多发电。要优化政策，安全有序释放先进煤炭产能。决不允许出现拉闸限电。

2. 中汽协：4 月汽车产销呈现明显下降，新能源车表现较好

据中汽协，中国 4 月份汽车销量 104 万辆，同比下降 50.6%；中国 4 月份新能源汽车销量 29.9 万辆，同比增长 44.6%。

3. 中国电信、华为联合发布“超级时频折叠”5G 确定性网络无线关键技术

5 月 10 日，中国电信和华为联合发布“超级时频折叠”5G 确定性网络无线关键技术。据悉，超级时频折叠能更好匹配核心生产环节的确定性网络需求，可满足约 80% 生产环节。

4. 南京、广州房贷利率再下调，部分银行回落“4”字头

当前南京首套房和二套房的利率再次下调，部分银行的首套房利率已回落“4”字头，在 4.8%-4.9% 左右。目前，南京主流银行首套房贷利率在 5%-5.2% 之间。

据一财，为了提振楼市，广州新一轮房贷利率降价潮已到，这已经是今年的第三波降价潮。此轮降价潮后，大部分银行首套房贷利率执行的是 5.2%-4.8%左右的利率标准；同时，这些银行的优质客户以及部分外资行最低已经降到了 4.6%的基准线。

5. 1-4 月浙江出口突破万亿元 外贸增速居东部沿海主要省市首位

杭州海关发布数据，今年 1-4 月，浙江进出口总值 1.43 万亿元，增长 19.3%，其中出口突破万亿元，达到 1.05 万亿元，增长 23%，进口 3816.1 亿元，增长 10%。进出口、出口和进口占全国份额分别为 11.4%、15.1%和 6.8%，较上年同期提升 1.1、1.6 和 0.3 个百分点，规模分别居全国第 3、第 2 和第 6 位。1-4 月，浙江省进出口、出口和进口增速均居东部沿海主要外贸省市首位。

6. 沙特阿美取代苹果成为世界上市值最大的公司

周三，苹果公司收跌 5.18%，报每股 146.50 美元，市值降至 2.371 万亿美元，将“全球市值第一”的头衔让给了 2.424 万亿美元的沙特阿美。

在俄乌冲突之下，今年国际原油延续了去年涨势，WTI 原油 6 月合约年内累积涨幅达 43%。沙特阿美的股价在 2022 年上涨了 28%，而苹果股价今年迄今已经下跌了约 17%。据悉，沙特阿美石油公司 2021 年的全年净利润增加了一倍多，达到 1100 亿美元，全靠 2021 年油价大涨 67%。