

**【全球主要资产价格】**

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	106.31	0.42	0.40%
	布伦特原油	107.45	0.06	0.06%
	伦敦金现	1822.65	-31.39	-1.69%
	LME铜	9041.00	-299.00	-3.20%
	郑煤期货	834.80	0.00	0.00%
	美天然气	7.78	-0.06	-0.74%
	美棉期货	145.22	1.62	1.13%
债市	10年期美债收益率	2.86	0.04	1.35%
外汇	人民币中间价	6.79	0.06	0.92%
	美元指数	104.85	1.01	0.97%
股票	道琼斯指数	31730.30	-103.81	-0.33%
	上证综指	3054.99	-3.71	-0.12%
	VIX指数	31.77	-0.79	-2.43%

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，美国通胀居高不下，联储官员集体放鹰，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。市场对于全球经济衰退的担忧仍在，但同时俄乌冲突导致供应风险延续，国际油价延续震荡；俄经乌克兰输送的天然气出现中断，供应担忧再次导致欧洲天然气价格宽幅上涨；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. 增速放缓但仍居高不下！美国4月PPI同比升11%超预期**

美国4月PPI同比升11%，预期升10.7%，前值升11.2%。美国4月PPI环比升0.5%，为2021年9月以来最小增幅，预期0.5%，前值1.4%。

同日公布的还有高频失业数据，在初请失业人数环比走高一千人至 20.3 万人的同时，续请失业人数下降 4.4 万至 134.3 万，是 1970 年 1 月 3 日以来的最低值。

## 2. 鲍威尔重申保持激进：未来两次美联储会议可能各加息 50 个基点

美国参议院确认鲍威尔连任美联储主席。美联储主席鲍威尔称联储有工具让通胀回落到 2%、让通胀可控，虽然过程会痛苦。他还称，将视经济形势更大或更小幅加息，能否实现软着陆可能取决于美联储无法掌控的因素。

## 3. 欧洲天然气价格暴涨，俄经乌克兰输送的天然气出现中断

周四，由于对德国的天然气供应减少，欧洲天然气期货价格上涨超过 20%，英国天然气期货价格暴涨 41%。德国副总理兼经济部长哈贝克表示，俄罗斯削减（供应德国）的天然气量相当于德国进口量的 3%。俄罗斯天然气工业股份公司还称，将无法通过管道经由波兰出口天然气。

## 4. 欧盟开始考虑推迟制裁俄罗斯石油，因匈牙利坚持立场

欧盟外交官表示，欧盟外长将于下周一在布鲁塞尔开会，有关国家仍希望在此之前就全套制裁方案（包含分阶段石油禁运）达成协议，但延后推进俄罗斯石油禁运的想法正在得到更多支持，一些欧盟国家建议先批准其余的制裁措施。

## 5. 欧盟将采取措施帮助乌克兰恢复粮食出口

欧盟委员会负责交通事务的委员瓦莉安（Adina Valean）表示，欧盟将与乌克兰周边国家合作，帮助乌克兰在未来三个月内出口 2000 万吨粮食。

## 6. IEA 月报：4 月俄罗斯关闭了近 100 万桶/日的石油产能

IEA 月报指出，俄罗斯 4 月份关闭了近 100 万桶/日的石油产能，导致全球石油供应量下降到 9810 万桶/日。IEA 将 2022 年全球石油需求增速预测下调 7 万桶/日，预计从 7 月起，2022 年全球石油需求将增加 180 万桶，达到平均 9940 万桶/日。

## 7. 欧佩克月报：将 2022 年全球石油需求预测下调 21 万桶/日

欧佩克月报将 2022 年全球石油需求预期下调 21 万桶/日，将 2022 年全球经济增长预测下调至 3.5%（之前为 3.9%）。当前世界经济增长预测的上升潜力“相当有限”。预计 2022 年全球原油需求增速预期为 336 万桶/日（此前为 367 万桶/日）。

## 8. 美国上周 EIA 天然气库存增加 760 亿立方英尺

EIA 天然气报告显示，截至 5 月 6 日当周，美国天然气库存增加 760 亿立方英尺至 16430 亿立方英尺，增幅小于预期，总量较去年同期减少 3760 亿立方英尺，同时较 5 年均值低 3120 亿立方英尺。

## 9. 英国 3 月份经济意外萎缩，一季度 GDP 仅增 0.8%

英国第一季度 GDP 环比为 0.8%，预期 1%，前值 1.3%；同比为 8.7%，预期 9%，前值 6.6%。英国 3 月 GDP 环比-0.1%，预期 0，前值 0.1%。

## 10. 英国央行副行长：加息的力度还不够，未来还会多次加息

英国央行副行长拉姆斯登表示，英国央行加息的力度还不够，由于 CPI 面临上升风险，未来还会多次加息。

## 11. 欧洲央行多位官员强化 7 月加息的预期

欧洲央行管委 Kazimir 表示，已准备好在 7 月加息。欧洲央行管委 Makhoulf 也称，是时候在下个月或 7 月结束资产购买计划了，他认为欧洲央行在债券购买结束后很快加息是现实的。

## 12. 芬兰总统与总理正式宣布其支持芬兰申请加入北约

当地时间 12 日，芬兰总统和总理发表联合声明，正式宣布支持芬兰申请加入北约。芬兰议员称，芬兰政府警告称，俄罗斯可能从周五开始暂停对芬兰的天然气供应作为报复。

## 13. 俄罗斯：将被迫采取某些军事措施应对芬兰、瑞典加入北约的风险

俄罗斯常驻联合国副代表德米特里·波利扬斯基表示，如果芬兰、瑞典成为北约成员国，并有联盟部队驻扎，他们的领土将成为俄罗斯可能的军事目标，俄罗斯将被迫采取某些军事措施。

## 14. 因出现奥密克戎感染病例，朝鲜实施最大紧急防疫体系

据韩联社 13 日援引朝中社消息报道，12 日朝鲜新增发热病例 1.8 万例，新增死亡病例 6 例，其中包括新冠肺炎确诊病例。12 日，朝鲜劳动党中央政治局为应对境内出现的新冠变异病毒奥密克戎毒株感染病例，决定将国家防疫工作调整至最大紧急防疫体系。

## 15. 商务部：1—4 月全国实际使用外资同比增长 20.5%

商务部 12 日公布的数据显示,1—4 月,全国实际使用外资金额 4786.1 亿元人民币,同比增长 20.5%。商务部副部长兼国际贸易谈判副代表王受文表示,从 2017 年到去年,中国吸引外资连续四年位居世界第二。

## 16. 央行副行长陈雨露：把稳增长放在更加突出的位置，积极主动谋划增量的政策工具

陈雨露称,截至目前,中国的多层次绿色金融产品和服务体系已经基本形成,同时构建了国内统一、国际接轨、清晰可执行的绿色金融标准体系。

## 17. 中央财办副主任：抓紧谋划和推出增量政策工具，该出手时就会出手

韩文秀表示,前不久中央政治局会议研究了当前经济形势和经济工作,党中央对经济下行压力加大早有预判。我国的财政政策、货币政策和其他政策有足够的空间和多样化的工具,在应对经济下行压力方面有丰富的调控经验,将会进一步加强相机调控,该出手时就会出手。

## 18. 延续贬值势头，离岸人民币对美元汇率进入 6.8 时代

5 月 12 日,离岸人民币对美元盘中报 6.8230。4 月初以来,人民币经历了一段走跌行情,离岸人民币对美元从 6.35,到 4 月 20 日的 6.4,到 4 月 22 日的 6.5,再到 4 月 28 日的 6.6,最新盘中突破 6.8。

## 19. 央行上海总部：支持企业抗疫纾困保经营应对汇率避风险

央行上海总部要求加大跨境人民币金融支持抗疫纾困力度,已督促商业银行引导外贸企业使用跨境人民币结算,帮助企业有效规避汇率风险。

## 20. 国家移民管理局：从严限制中国公民非必要出境活动

5 月 10 日下午,公安部副部长,国家移民管理局党组书记、局长许甘露主持召开党组会议。会议要求,要严格执行从严从紧的出入境政策,从严限制中国公民非必要出境活动,严格出入境证件审批签发。

## 21. 北京封城静默？谣言！北京最新通报...

在北京市新型冠状病毒肺炎疫情防控工作第 332 场新闻发布会上,市委宣传部副部长,市政府新闻办主任、市政府新闻发言人徐和建表示,所谓封城、静默都是谣言,抢菜更没必要。北京民生保障物资货源充足,外卖快递配送不停,请市民理性购物不需要紧张。

### 【产业信息】

## 1. 全国煤炭交易中心：进一步做好进口煤应急保障中长期合同

公告提到，供方企业的进口煤补签资源应在满足 80%自有资源量签订年度中长期合同的基础上，另外挖潜增产组织资源签订，不得将现有应签甚至已签、已衔接的国内年度中长期合同资源转为进口煤应急保障资源。

## 2. 前 4 月我国完成水利建设投资近 2000 亿元 同比增 45.5%

据水利部消息，今年前 4 个月我国共完成水利建设投资 1958 亿元，较去年同期增长 45.5%。水利部副部长魏山忠日前在主持推动 2022 年重大水利工程开工建设专项调度会商会上表示，加快推进重大水利工程开工建设，确保 2022 年新开工 30 项以上。据了解，今年水利部设定的水利建设目标，是新开工重大水利工程 30 项，完成水利建设投资 8000 亿元。

## 3. 重庆机场一飞机冲出跑道起火 机场航空股集体承压

据民航局，昨日，西藏航空公司 TV9833 航班在执行重庆—林芝客运任务时，在重庆机场起飞滑跑过程中偏出跑道。根据机组反映，飞机在起飞过程中出现异常，按程序中断起飞，偏出跑道后发动机擦地起火，目前已扑灭。机上共计 122 人，其中旅客 113 人，机组 9 人，已全部安全撤离。消息影响下，航空股全天承压走低。

## 4. 缺货率达四成！婴儿奶粉短缺席卷全美

据多家美媒报道，由于供应链积压和雅培公司最近的召回，美国正面临婴儿配方奶粉的严重短缺。根据追踪零售信息的 Datasembly 的数据，截至 5 月 8 日当周，美国婴儿配方奶粉缺货率高达 43%，环比上升 10%，而正常的缺货率为 10%以下。

## 5. 养老储蓄要来了？期限 5-20 年，国有大行将在部分地区先行先试！

据证券时报，监管部门将酝酿推出养老储蓄试点，试点初期将由国有四大行在个别地区先行先试。多位国有大行人士对证券时报透露，目前内部正在准备养老储蓄试点有关事宜，具体推出时间和试点地区还需待监管部门明确。从产品形态看，养老储蓄属于定期存款类产品，服务于养老需求，存款期限较普通定期存款更长，存款期限最短 5 年，最长 20 年。