

【主要资产价格】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	113.89	3.40	3.08%
	布伦特原油	114.03	2.48	2.22%
	伦敦金现	1823.58	10.48	0.58%
	LME铜	9290.00	131.00	1.43%
	郑煤期货	841.40	10.60	1.28%
	美天然气	7.77	0.31	3.95%
	美棉期货	150.65	5.45	3.75%
债市	10年期美债收益率	2.89	0.01	0.24%
外汇	人民币中间价	6.79	0.00	-0.04%
	美元指数	104.20	-0.01	-0.01%
股票	道琼斯指数	32223.43	26.76	0.08%
	上证综指	3073.75	-10.53	-0.34%
	VIX指数	27.47	-1.40	-4.85%

注:以上价格均为收盘价

【市场综述】

前期在国内外宏观压力及疫情发酵的压制下，大宗商品整体承压运行，随着利空因素的不断消化，预计需求预期将出现阶段性改善。

国内宏观方面，疫情防控导致的底部基本已现，后期重点关注政策发力对需求边际修复的贡献。上海疫情管控释放出积极信号，从5月16日起分阶段推进复商复市，6月起全面恢复正常生产生活。4月受疫情影响，实体经济下滑，有效融资疲软，人民币贷款增速明显放缓，但从货币供应来看，M1及M2均明显回升，与社融表现分化，主要原因是财政资金加速落地，居民及企业部门的存款增加，而居民消费和企业投资受阻。

海外宏观方面，通胀问题仍是主要矛盾。尽管4月CPI出现拐点，但核心CPI环比3月缓和局面出现大幅上涨。由于核心通胀主要是反映食品和能源外的通胀，这显示出通胀来源的其他矛盾正在显现。

【全球要闻】
1. 美联储威廉姆斯：首要任务是降低通胀，或考虑出售MBS

纽约联储主席威廉姆斯表示，首要问题是通货膨胀，但他预期明年通胀率会下降很多。美联储将迅速加息到更正常的水平，出售抵押贷款支持债券（MBS）可能是接下来考虑的选项之一。

2. 美国5月纽约联储制造业指数创2020年5月以来新低

美国5月纽约联储制造业指数录得-11.6%，创2020年5月以来新低，为三个月来第二次为负。财经网站Forexlive评论道，这是美国制造业下滑的第一个迹象，值得密切关注。

3. 欧盟对俄能源禁令悬而未决，成员国各怀心思

欧盟委员会副主席兼“外长”博雷利称，尚未就对俄第六轮制裁达成一致。匈牙利外交部长坚持认为，俄罗斯通过管道运输的石油应免于制裁。西班牙则正在向欧盟施压以寻求建设天然气互连设施。

4. 欧盟拟默许企业以卢布购买俄天然气

据彭博社援引消息，欧盟正起草方案，以便欧盟企业使用卢布购买俄罗斯天然气，同时规避违反欧盟制裁规定。报道称，欧盟委员会在一场非公开会议上，就新规内容达成一致。新规提出，欧盟企业只要使用美元或欧元完成支付，即可视为履行欧盟规定。同时，新规并未明文禁止企业在俄罗斯天然气工业股份公司开设欧元或美元账户，也未提及企业能否开设卢布账户。

5. 受累俄乌战争欧盟降欧元区今明年经济增长预测

欧盟委员会预计，乌克兰冲突将使2022年欧元区经济增长降至2.7%，而2月预测为4.0%。欧盟委员会还将2023年欧元区经济增长预期从2月的2.7%下调至2.3%。预计到2022年，欧元区预算赤字总额占GDP的比例将从去年的5.1%降至3.7%，到2023年将进一步降至2.5%。至于今年通胀率，预期为6.1%，2月时预测为3.5%；明年料降至2.7%，远高于欧洲央行的目标。

6. 瑞典宣布将申请加入北约，土耳其不满芬兰瑞典对库尔德武装的支持

当地时间5月16日，瑞典总理宣布，瑞典政府已正式决定申请加入北约。芬兰议会关于芬兰申请加入北约的投票持续了一天仍然没有结束，将于17日进行。

同日，瑞典和芬兰拒绝将33名涉嫌与库尔德武装有关人员送回土耳其的要求。土耳其总统对此回应称，瑞典、芬兰对恐怖主义缺乏明确的立场，不赞成两国加入北约。

7. 美国资产3月惨遭大抛售：海外创纪录抛美股 两大“债主”中日美债持仓创数年

新低

3月海外投资者抛售美股943亿美元、为2月抛销售额的3.7倍；央行等海外官方抛售美债324亿美元创两年新高；日本美债持仓创逾两年新低；中国连续四个月减持、持仓创逾十一年新低。

8. 世卫：欧洲70%不明肝炎患儿曾感染新冠病毒

根据世卫组织欧洲区办事处的报告，截至本月13号，欧洲16岁及以下的儿童肝炎病例中有70%的患者曾感染了新冠病毒。

9. 上海：6月起全面恢复正常生产生活

在5月16日召开的上海市新冠肺炎疫情防控新闻发布会上，上海市副市长宗明介绍，6月1日至6月中下旬，在严格防范疫情反弹、风险可控的前提下，全面实施疫情防控常态化管理，全面恢复全市正常生产生活秩序。

10. 中国4月社会消费品零售总额同比下降11.1%

4月份，社会消费品零售总额29483亿元，同比下降11.1%，环比下降0.69%。其中，非生活必需品和餐饮销售拉低销售总额，基本生活类商品销售和网上零售持续增长。

11. 中国1—4月份全国房地产开发投资下降2.7%

国家统计局：1—4月份，全国房地产开发投资39154亿元，同比下降2.7%；其中，住宅投资29527亿元，下降2.1%。1—4月份，房地产开发企业房屋施工面积818588万平方米，同比持平。其中，住宅施工面积577692万平方米，同比下降0.1%。房屋新开工面积39739万平方米，下降26.3%。其中，住宅新开工面积28877万平方米，下降28.4%。房屋竣工面积20030万平方米，下降11.9%。其中，住宅竣工面积14662万平方米，下降11.4%。

12. 4月全国城镇调查失业率为6.1% 比上月上升0.3个百分点

国家统计局：1-4月份，全国城镇新增就业406万人，全国城镇调查失业率平均值为5.7%。4月份，全国城镇调查失业率为6.1%，预期6%，前值5.8%。本地户籍人口调查失业率为5.7%；外来户籍人口调查失业率为6.9%，其中外来农业户籍人口调查失业率为6.6%。16-24岁、25-59岁人口调查失业率分别为18.2%、5.3%。31个大城市城镇调查失业率为6.7%

13. 经济日报评4月经济数据：正视经济下行压力坚定长期向好信心

分析经济形势，既要看到短期波动的“形”，更要看到长期发展的“势”。中国经济稳中向好、长期向好的基本面没有变，支撑高质量发展的要素条件没有变，韧性足、潜力大、空间广的特点也没有变。我们要保持定力、坚定信心、攻坚克难、积极作为，充分认识并切实用好我国经济发展的多方面比较优势和有利条件。国家统计局预计，5月份经济运行有望得到改善。

【产业信息】

1. 国家能源局：1~4月全社会用电量同比增长3.4%

1~4月，全社会用电量累计26809亿千瓦时，同比增长3.4%。分产业看，第一产业用电量320亿千瓦时，同比增长10.8%；第二产业用电量17704亿千瓦时，同比增长1.9%；第三产业用电量4531亿千瓦时，同比增长3.1%。

2. 发改委：5月16日24时起国内成品油价格按机制上调

国家发展改革委5月16日称，自2022年5月16日24时起，国内汽、柴油价格每吨分别提高285元和270元。这是去年年底以来我国第九次上调汽油、柴油价格。

3. 中国信通院：3月国内手机市场总体出货量同比下降40.5%

据中国信通院，2022年3月，国内手机市场总体出货量2150万部，同比下降40.5%；5G手机出货量1618.5万部，同比下降41.1%，占同期手机出货量的75.4%。

4. 被列为示范房企，碧桂园拟发行5亿元人民币债券

有消息人士表示，碧桂园计划发行不超过5亿元人民币债券，发行期限为1+1+1年期。此前据称碧桂园、龙湖集团、美的置业3家民营房企被监管机构选定为示范房企，将在本周陆续发行人民币债券。

5. 摩根大通上调阿里巴巴、腾讯、百度、美团等公司评级

5月16日，摩根大通突然对中国互联网科技股“全面看多”，上调了阿里巴巴、腾讯、百度、美团等中国互联网科技股的评级、目标价。

6. 消息称特斯拉将上海工厂产量恢复正常时间推迟一周

特斯拉原本计划从5月16日起将其上海工厂的日产量提高到2600辆。而最新的备忘录称，特斯拉上海工厂本周计划维持一个班次，日产量约为1200辆。该公司还表示，现在的目标是从5月23日起将日产量提高到2600辆。

7. 马化腾最新发声：腾讯收入与利润增速放缓，可借此换挡

腾讯发布《腾讯可持续社会价值报告2021》。报告中，马化腾提到：当下，腾讯正面临着挑战与发展并存的新阶段。一方面，收入与利润的增速放缓；另一方面，可借此换挡，去创造更高质量的发展——那就是更加聚焦以用户价值、科技创新及社会责任为中心的本源，更加坚守科技向善的愿景。这样的企业，才会在更长时间跨度里持续进化，为国家与时代创造更大价值。马化腾还称，应该去做这些难而正确的事，以长期主义的决心推动社会共创，创造可持续社会价值。这是国家与社会对我们的期待，也是我们更好地立于世界的方式。

8. 麦当劳在俄罗斯经营三十余载后决定撤出

在俄罗斯经营三十余载后，麦当劳表示将会退出俄罗斯市场，并为此核销12-14亿美元。麦当劳表示已经启动出售俄罗斯业务的程序；早前暂时关闭了当地的门店。该公司称，俄乌冲突之下乌克兰的人道主义危机和不可预测的运营环境意味着，在俄罗斯经营已经不再可行，也不符合麦当劳的价值观。