

**【主要资产价格】**

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	112.40	-1.80	-1.57%
	布伦特原油	111.93	-2.31	-2.03%
	伦敦金现	1814.75	-11.63	-0.64%
	LME铜	9336.00	97.50	1.06%
	郑煤期货	841.40	-14.80	-1.73%
	美天然气	8.40	0.01	0.06%
	美棉期货	148.73	-1.92	-1.27%
债市	10年期美债收益率	3.00	0.03	0.85%
外汇	人民币中间价	6.74	-0.05	-0.73%
	美元指数	103.36	-0.83	-0.79%
股票	道琼斯指数	32654.59	431.17	1.34%
	上证综指	3093.70	19.95	0.65%
	VIX指数	17.94	-0.45	-2.51%

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。

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。前期欧美对俄罗斯的石油实施制裁，随着夏季出行高峰期的临近，美国油市异常紧张，导致近期美国各州汽油价格持续创新高，压力之下，美国放宽对俄原油禁运，同时将放松对委内瑞拉石油的制裁。

**【全球要闻】**
**1. 美国各州汽油价格首次均突破4美元/加仑**

美国汽车协会 (AAA) 的数据显示,美国所有州的汽油零售价有史以来首次升至 4 美元/加仑以上。加州的油价最贵,平均油价达到 6.021 美元/加仑,创历史新高,另有其他五个州的价格在 5 美元以上。

## 2. 美国汽油指标亮起红灯, 摩根大通看涨 37%

美国汽油价格持续创新高、汽油库存低迷、期货市场显示的现货溢价和期货价差等多项指标都表明,美国油市异常紧张。考虑到马上到来的夏季出行高峰,最糟的情况或许还未到来。摩根大通警告说,美国汽油全国平均水平的零售价格可能会在 8 月达到 6.20 美元/加仑。

## 3. 美国计划提议欧盟对俄罗斯石油征收关税 限制价格飙升

美国财政部官员表示,将与七国集团领导人讨论对俄罗斯石油的定价上限和关税,以替代禁运。美国财长耶伦表示,美国支持欧洲制定俄罗斯石油禁运一揽子计划。对俄罗斯石油征收关税的同时,可以分阶段实施石油禁运。

## 4. 美国将放松对委内瑞拉石油的制裁, 允许出口到欧洲

据知情人士透露,美国将允许仍在委内瑞拉运营的欧洲公司立即将更多石油转运到欧洲大陆,同时允许雪佛龙就恢复在委内瑞拉的运营进行谈判。此前委内瑞拉政府“核实并确认”有关报道。

## 5. 欧佩克+4 月份原油产量比要求水平低 260 万桶/日

报告显示,欧佩克+4 月减产执行率从 3 月的 157% 升至 220%。欧佩克+4 月份的产量比要求水平低 260 万桶/日。俄罗斯 4 月份的产量比要求水平低 128 万桶/日。

## 6. 鲍威尔: FOMC 广泛支持在接下来的两次会议上各加息 50 个基点

美联储主席鲍威尔表示, FOMC 广泛支持在接下来的两次会议上各加息 50 个基点,市场正在消化一系列加息的预期,如果经济表现如美联储预期的那样,这将被提上议程。并表示,不知道中性利率位于哪里,如果需要超过中性利率,不会犹豫;正在迅速将利率提高到一个更正常的水平,这将在第四季度达到。

## 7. 欧洲央行管委诺特表示不排除加息 50 个基点

欧洲央行管委诺特称,7 月份加息 25 个基点是现实的,如果未来几个月的数据显示通胀正在上升,不排除加息 50 个基点的可能性。周二欧元区货币市场目前预期欧洲央行年底前将加息约 105 个基点,而周一预期为 95 个基点。

## 8. 澳洲联储会议纪要：可能需要进一步提高利率

澳洲联储会议纪要显示，成员们考虑了三种加息幅度的选择，即将现金利率提高 15 个基点、25 个基点或 40 个基点，最后统一首选方案为加息 25 个基点。委员们一致同意，可能需要进一步提高利率，以确保澳大利亚的通胀随着时间的推移恢复到目标水平。

## 9. 芬兰议会投票通过加入北约计划

当地时间 5 月 17 日，芬兰议会当天对该国加入北约的申请进行了投票，其中 188 票赞成，8 票反对，3 票缺席。议会同意芬兰申请加入北约。

## 10. 瑞典及芬兰领导人：两国将于 18 日一起提交加入北约的申请

当地时间 5 月 17 日，瑞典首相安德松和芬兰总统尼尼斯托在瑞典首都斯德哥尔摩举行联合新闻发布会。瑞典首相安德松说：“芬兰和瑞典一致认为我们正在携手前进。明天（18 日）我们将共同提交加入北约的申请。”芬兰总统尼尼斯托表示，芬兰议会已批准芬兰的加入北约申请。94%的议员支持这项申请。

## 11. 俄官员：困守亚速钢铁厂的亚速营已无条件投降

俄罗斯常驻联合国第一副代表波利扬斯基 17 日表示，困守亚速钢铁厂的亚速营已无条件投降。此前，乌克兰总统泽连斯基已证实乌军开始从亚速钢铁厂撤离。

## 12. 乌军证实开始从亚速钢铁厂撤离，英媒：可能标志俄乌冲突历时最长的战斗结束

路透社评论说，数百名乌克兰士兵撤离至被俄方控制的城镇，可能标志着俄乌冲突历时最长、最血腥的战斗结束，也是乌克兰的一次重大失败。

## 13. 卢比六个交易日内三次刷新历史新低

受累于油价上涨，周二印度卢比兑美元一度跌破 77.6313，刷新历史新低，为六个交易日内第三次跌至新的纪录低点。随后印度卢比脱离历史低点，交易商表示，印度央行可能已经出手干预。

## 14. 刘鹤：支持数字企业在国内外资本市场上市

据央视网，全国政协召开“推动数字经济持续健康发展”专题协商会。中共中央政治局委员、国务院副总理刘鹤指出，支持平台经济、民营经济持续健康发展，处理好政府和市场关系，支持数字企业在国内外资本市场上市。

## 15. 财政部：1-4月证券交易印花税同比增21.9%

据财政部，1-4月累计，印花税收入1909亿元，比上年同期增长19.3%。其中，证券交易印花税收入1250亿元，比上年同期增长21.9%。企业所得税收入17119亿元，比上年同期增长5.4%。个人所得税收入5514亿元，比上年同期增长11.4%。

## 16. 上海全市16个区实现社会面清零，复商复市“进行时”

周二，上海全市16个区均已实现社会面清零。据上海市住建委，上海市首批纳入“白名单”的24个重大工程项目中，16个项目已实现复工，复工复产第二批“白名单”正审核中，首批轨交18号线二期等已复工。

## 17. 我国首例！奥密克戎超强变异株进入广东

据健康时报报道，《中国疾病预防控制中心周报（英文）》5月16日报告了我国首例确诊感染新冠病毒“奥密克戎”亚型毒株“BA.2.12.1”的境外输入病例的具体情况。2022年4月23日，一架从肯尼亚内罗毕起飞的国际航班KQ880抵达广东省广州市白云国际机场。所有旅客均被转移至隔离酒店进行14天常规医学观察和常规核酸检测。

### 【产业信息】

### 1. 富士康将投资数十亿美元在马来西亚建芯片工厂 月产4万片晶圆

富士康计划在马来西亚建立一座芯片制造工厂，以满足电动汽车用半导体的旺盛需求。计划中的马来西亚工厂预计每月生产4万片晶片，包括28纳米和40纳米工艺，这也是微控制器、传感器、驱动器集成电路和连接相关芯片（包括Wifi和蓝牙）最广泛使用的芯片生产技术。

### 2. 印度政府宣布放宽小麦出口禁令

印度政府宣布放宽小麦出口禁令，将对在小麦出口禁令出台的13日及之前已经交付海关清关或已经在海关登记的小麦予以放行。据印度四家经销商透露，目前在印度各港口等待装运的小麦约有180万吨，还有上千辆装载着出口小麦的卡车在港口附近等待卸货。

### 3. 汽车下乡政策6月初有望出台 每辆车或补贴3000元-5000元

多位业内人士透露，汽车下乡政策有望于6月初出台，鼓励车型为15万元以内的汽车（含燃油车及新能源汽车），每辆车补贴范围或在3000元-5000元。业内专家预计，汽车下乡将促进燃油车20万-30万辆销量，促进新能源汽车30万-50万辆销量。

#### **4. 杭州楼市新政落地：三孩家庭可多一个购房名额**

杭州2016年以来首次放松楼市政策。一是优化二手住房交易政策，落户未满5年无社保缴纳要求，外地户籍需连续缴纳城镇社保或个人所得税满12个月；二是进一步完善税收调节，转让家庭唯一住房，增值税征免年限由5年调整到2年；三是更好满足三孩家庭购房需求，三孩家庭限购套数增加1套。