

【市场综述】

债务违约担忧加剧，6月初到期的美国短债收益率盘中升破 6.2%。市场充分消化美联储未来两次会议加息 25 基点的预期，两年期美债收益率盘中升近 20 个基点。美元指数三日连创两个月新高。

俄罗斯打击 OPEC+ 减产预期，原油跌落三周高位，一度跌超 4%。在天然气库存高于往常同期水平、液化天然气供应强劲之际，德国衰退又打击欧洲需求前景，欧洲天然气加速下跌，创两年新低。

【全球要闻】

1. 上周初请数据低于预期，美联储 6 月加息概率超 5 成

美国至 5 月 20 日当周初请失业金人数录得 22.9 万人，远低于预期，创 2023 年 4 月 22 日当周以来新低，数据公布后，互换市场完全定价美联储到七月会议前加息 25 个基点，6 月加息 25 个基点的可能性已经超过 50%，到年底利率将较隐含峰值降息约 37BP，至 4.95%。

2. 美国 GDP 修正上升，而国内总收入缩水

美国第一季度 GDP 年率经修正后增长 1.3%，略高于政府此前的预期。消费者支出被上调至 3.8%。衡量生产商品和服务产生的收入和成本的指标：国内总收入继第四季度下降 3.3% 之后，本季度下降了 2.3%。同时，美联储最爱通胀指标——剔除食物和能源后的核心 PCE 物价指数年化季环比修正值为 5.0%，上修 0.1 个百分点，预期为 4.9%，而第四季度为 4.4%。

3. 欧洲经济“火车头”德国步入衰退

据德国联邦统计局当地时间 5 月 25 日公布的数据，德国今年一季度国内生产总值(GDP)环比下降 0.3%。这是德国连续第二个季度国内生产总值出现环比萎缩，意味着该国经济陷入技术性衰退。

4. 日本央行行长暗示将在通胀率达到 2% 之前减少刺激措施

日本央行行长植田和男周四暗示，即使通胀率低于 2% 的目标，日本央行也可能会缩减货币宽松政策，最终退出。他指出，通货膨胀率的“持续稳定”上升很重要。虽然日本央行的政策指引现在明确提到了涨薪的必要性，以实现其通胀目标，但植田和男在接受媒体采访时表示，实现工资增长本身并不是央行的目标。

5. 又一机构将美国评级列入负面观察名单

美国债务上限谈判悬而未决之际，全球第四大权威信用评级机构 DBRS 晨星将美国长期外币和本币发行人的 AAA 评级列入负面观察名单，意味着美国评级可能会被下调。就在此前不到一天，评级机构惠誉宣布将美国“AAA”长期外币发行人违约评级（IDR）列入负面评级观察名单。“将美国评级列入‘负面观察’名单反映出，尽管 X 日（美国政府耗尽现金的时刻）即将到来，但政治党派之分日益加剧，阻碍了达成提高或暂停债务上限的决议。”惠誉在一份声明中表示。

6. 俄副总理预计 6 月 OPEC+ 不减产

当地时间周四（5 月 25 日），俄罗斯副总理亚历山大·诺瓦克表示，他预计欧佩克+不会在 6 月维也纳会议上采取新的措施。由 23 个国家组成的欧佩克+将于下月 3 日至 4 日在维也纳举行会议，审查今年下半年的原油生产政策。诺瓦克称，“这将是六个月来第一次面对面的会议，我们将像往常一样等待组织对市场形势的评估。”

7. 商务部：中美商务部长将会面

25 日至 26 日，商务部部长王文涛将参加 APEC 贸易部长会，期间将与美国商务部长雷蒙多和贸易代表戴琪会谈，就中美经贸关系和双方共同关注的问题和美方交流。商务部正在按照加入 CPTPP 的程序与各成员进行沟通磋商。

8. 中共中央、国务院印发《国家水网建设规划纲要》

中共中央、国务院近日印发《国家水网建设规划纲要》。《纲要》提出，加快构建国家水网，建设现代化高质量水利基础设施网络，统筹解决水资源、水生态、水环境、水灾害问题，是以习近平同志为核心的党中央作出的重大战略部署。到2025年，建设一批国家水网骨干工程，国家骨干网建设加快推进，省市县水网有序实施，着力补齐水资源配置。

9. 商务部：对美光公司审查是维护国家安全的必要措施

商务部新闻发言人束珏婷在发布会上表示，关于对美光公司在华销售产品依法进行网络安全审查，中方主管部门已经发布了消息。有关审查是维护中国国家安全的必要措施。我想强调的是，中国政府坚定推进高水平对外开放，持续改善营商环境，愿与世界各国分享中国发展机遇。只要遵守中国法律法规要求，欢迎各国企业、各类产品服务进入中国市场。

10. 昆明辟谣城投债会议纪要，涉事券商银行接连发声：当地财政状况究竟如何

云南昆明两家备受关注的城投企业所发行的两只债券最终实现兑付。不过，关于这两家企业何以能在短期内凑够兑付资金却因所谓会议纪要的流出而引发轩然大波。评级机构指出，昆明市政府债务规模较大，加上区域内融资平台较多和隐性债务问题，需关注可能带来的系统性风险。

11. 50城新房成交环比降13% 报告称5月楼市复苏遇阻

上海易居房地产研究院5月24日发布《2023年5月50城新房成交预测报告》。报告显示，5月1日~22日，全国50个重点城市新建商品住宅成交面积为1199万平方米，环比4月1日~22日增速为-13%，同比2022年5月1日~22日增速为2%。基于5月前22日的数据进行类推，5月份全国50个重点城市新建商品住宅成交面积预计为1690万平方米，环比增速为-13%，同比增速为2%。根据《报告》，全国50个重点城市中，有18个城市交易行情有环比增长态势，32个城市有环比下降态势。

【产业信息】

1. 阿里巴巴回应网传裁员为谣言，今年预估新招 15000 人

阿里巴巴集团官微宣布，2023年六大业务集团总计需新招15000人，其中校招超过3000人。同时表示，“近日，关于淘宝天猫、阿里云、菜鸟、本地生活各个业务裁员谣言传得很厉害，但谣言就是谣言。我们的招聘正在紧锣密鼓的进行。”

2. 十四部门发文！推进“双千兆”网络统筹集约建设

工信部等十四部门近日联合印发《关于进一步深化电信基础设施共建共享 促进“双千兆”网络高质量发展的实施意见》。其中提到，推进“双千兆”网络统筹集约建设。充分发挥规划引领作用，加强通信基础设施专项规划与国家战略规划、国土空间规划、控制性详细规划等有效衔接，强化5G基站站址及机房、室内分布系统的建设需求统筹，严格杆路、管道、机房、光缆、基站接入传输线路等设施的共建共享流程，支持5G接入网共建共享，推进5G异网漫游。深化“双千兆”网络共同进入。

3. 2023 中关村论坛开幕式发布十项重大科技成果 涉区块链、量子计算等

据央视，2023中关村论坛在京开幕，开幕式上发布了北京国际科技创新中心建设十项重大科技成果。包括：北京国际科技创新中心建设情况评估报告；中关村先行先试改革重要进展与成效；新一代256核区块链专用加速芯片；半导体黑磷的超快瞬时能带调控；人体细胞化学重编程体系；新一代量子计算云平台；新冠病毒体液免疫逃逸机制与突变进化特征；陆相页岩油技术革命及战略突破；中国学科及前沿领域2035发展战略丛书；国际科技组织落地北京等成果。

4. 特斯拉 4 月英国销量同比飙升近 15 倍

根据英国汽车制造商和交易商协会公布的新车注册数据，上个月特斯拉的新车注册量为1813辆，而2022年4月为118辆。特斯拉在英国的市场份额也从去年的仅0.1%上升到上个月的1.36%。

5. 商务部护航汽车出海 鼓励汽车企业与国内外金融机构合作

商务部新闻发言人束珏婷在发布会上表示，下一步，商务部将会同相关部门重点做好以下三方面工作：

一是加强运输保障，促进汽车企业与航运企业开展中长期战略合作，扩大汽车出口运力。二是鼓励汽车企业与国内外金融机构合作。三是支持汽车企业完善国际营销和售后服务体系。

6. 车市又见“激战”：长城汽车举报比亚迪，涉嫌整车蒸发污染物排放不达标，股价均跳水

长城汽车发表声明称，已在4月11日向生态环境部、国家市场监督管理总局、工业和信息化部递交举报材料，就比亚迪秦 PLUS DM-i、宋 PLUS DM-i 采用常压油箱，涉嫌整车蒸发污染物排放不达标的问题进行举报。比亚迪称，坚决反对任何形式的不正当竞争行为，长城汽车送检流程不符合国标要求，不能作为依据。长城汽车则称“以声明信息为准”。另比亚迪宋 Pro DM-i 冠军版原定于周四上市。长城汽车股价跌超6%，比亚迪跌2.4%。

7. 旅游淡季低价将持续至六月初，部分机票价格低于高铁

近期，旅游市场进入淡季。受旅客减少影响，机票、酒店价格有明显下降。去哪儿数据显示，5月5日-5月23日，国内热门城市机票平均支付价格较“五一”期间降低三成，较4月同期降低近一成。“五一”期间的热门目的地中，大多进入旅游淡季。成都、北京、深圳、上海、重庆、广州则以公商务为主。

8. 又一起 AI 换脸诈骗：安徽男子 9 秒被骗 132 万

继此前“10分钟被AI换脸骗走430万元”事件引发关注之后，5月22日，又一起AI换脸诈骗发生。这次金额达到132万，且整个诈骗过程时间更短，只有9秒钟。面对这些防不胜防的诈骗技术，专家提示，AI假脸的纹理特征存在破绽。