

环球资讯

● 今日关注

1. 当地时间周四，美国参议院以 80-19 的投票结果确认鲍威尔连任美联储主席的提名。鲍威尔承认，能否实现软着陆，实际上可能取决于美联储无法控制的因素，但允许高通胀意味着更严重的经济衰退。他重申未来 2 次会议上各加息 50 个基点是合理的，并表示，从事后来看，此前早点加息可能会更好。
2. 美国 4 月 PPI 年率录得 11%，超过预期的 10.7%，4 月 PPI 月率录得 0.5%，为 2021 年 9 月以来最小增幅。另外，美国至 5 月 7 日当周初请失业金人数录得 20.3 万人，为 2022 年 2 月 12 日当周以来新高。
3. 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. 欧佩克将 2022 年全球石油需求预测下调 21 万桶/日至 336 万桶/日 ,将 2022 年全球经济增长预测下调至 3.5% (之前为 3.9%) , 并将俄罗斯 2022 年石油产量预测下调 36 万桶/日。报告显示 , 欧佩克 4 月份减产执行率达到 162% , 产量较所要求的数额多削减 85.1 万桶/日。
7. 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。
8. 国际能源署署长比罗尔表示 , 如果有需要 , 国际能源署可能会在未来释放更多的石油。
9. 美国农业部 (USDA) 周四公布的报告显示 , 美国大豆收成今年将连续第二年创下纪录 , 但由于需求急升 , 供应仍将紧张。即将到来的一年 , 美国小麦和玉米供应预期将下滑 , 进一步收紧全球供应 , 产量短缺以及俄罗斯对乌克兰采取军事行动已经造成了全球谷物供应紧张。USDA 报告公布后 , CBOT 小麦期货飙升至两个月高位 , CBOT 玉米和大豆期货亦触及盘中高位。
10. 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管道供应作为报复。
11. 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。俄外交部同时表示，俄罗斯将不得不采取技术性军事手段或其他手段来消除芬兰和瑞典加入北约所造成的威胁。

12. 商务部新闻发言人束珏婷表示，在当前高通胀形势下，美方取消对华加征关税符合美国消费者和企业的根本利益，有利于美国，有利于中国，有利于世界。束珏婷介绍，目前，中美双方经贸团队保持正常沟通。
13. 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。
14. 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。

● 金属

1. 伦敦基本金属收盘多数下跌，LME 铜跌 3.2%报 9041 美元/吨，LME 锌跌 3.86%报 3527 美元/吨，LME 镍涨 1.15%报 28125 美元/吨，LME 铝涨 0.29%报 2786 美元/吨，LME 锡跌 5.65%报 33750 美元/吨，LME 铅跌 1.7%报 2082 美元/吨。
2. 商务部：美方取消对华加征关税符合美国消费者和企业的根本利益。美国 4 月 PPI 同比上涨 11%，通胀率仍处于 40 年来的最高水平，预期 10.7%。美国上周首次申领失业救济人数为 20.3 万人，预期 19.5，前值 20。英国第一季度经济环比增长



0.8%。美国 PPI 超预期，美联储加息预期继续上升，隔夜美元大涨创新高接近 105 点，有色金属全线收跌。隔夜伦铜冲高回落大涨 2.6%收长阴线，今日小幅高开于 9390 美元。隔夜伦铝探底回升小涨，今日略微低开于 2777 美元。

3. COMEX 黄金期货收跌 1.78%报 1820.7 美元/盎司，COMEX 白银期货收跌 4.26%报 20.655 美元/盎司。美元指数创近 20 年新高，施压金价。美联储主席鲍威尔表示，目标是让通胀重新得到控制；全球经济都在遭受通货膨胀的冲击；美国的通货膨胀太高了；允许高通胀意味着更严重的经济衰退。同时，鲍威尔重申未来 2 次会议上各加息 50 个基点是合理的，并且表示，实现软着陆是有一些途径的；FOMC 坚定地致力于将通胀率降回 2%；从事后来看，此前早点加息可能会更好。

● 美国指数

1. 美股又经历了过山车般的一天。三大指数开盘冲高后持续回落，收盘前一小时甚至均跌近 2%，最终三大指数均收复了大部分跌幅，其中纳指甚至收涨。截至收盘，道琼斯指数跌 0.33%，报 31730.30 点；纳斯达克综合指数涨 0.06%，报 11370.96 点；标普 500 指数跌 0.13%，报 3930.08 点。
2. 盘面看，大型科技股方面，苹果跌 2.69%，微软跌 2.00%，谷歌跌 0.70%，亚马逊涨 1.48%，特斯拉跌 0.82%，Meta 涨 1.32%。中概股方面，纳斯达克金龙指数微跌 0.20%，收于 5,611.23 点。热门中概股涨跌不一。腾讯音乐涨 4.57%，小鹏汽车涨 3.43%，蔚来涨 3.07%，百度涨 1.69%，拼多多涨 1.15%；理想汽车跌 0.05%，阿里巴巴跌 0.78%，京东跌 2.38%



● 恒生指数

1. 港股市场面临的环境实在是太差，最大问题是通胀压力之下美联储势必加快加息步伐，市场预期六月加息 75 个基点已经没有悬念。这从美元指数再度狂飙就可以看出来。压力之下，香港金管局 5 月 12 日在市场共买入 56.68 亿港元，以捍卫汇率机制，为三年以来首次行为，此前港元兑美元触发 7.85 弱方兑换保证。流动性骤然收紧。
2. 降低关税后带来的贸易营收会是非常大的。从当前的中美贸易行业结构来看，中国对美国的出口产品主要是机械设备仪器(根据分类主要是家电、电子等类别，占出口总量 48%)以及杂项制品(12%)、纺织品(10%)、金属制品(7%)等。刨除敏感行业，最靠谱的是纺织和其它日常消费品。港股纺织类龙头品种是天虹纺织（02678）、还有沙发龙头的敏华控股（01999）。
3. 汽车板块政策面不断催化，政治局经济会议强调扩大内需，广东和辽宁推行促汽车消费政策，助力汽车需求回升。另外，还有涨价预期，原材料价格上涨超出预期，芯片短缺也造成当前车型供给不足，在多重因素推动下，汽车制造成本增加。蔚来之外，多家车企都在 5 月开始宣布涨价。

● 农产品

1. 芝加哥期货交易所（CBOT）大豆期货周四收盘略微上涨，基准期约收涨 0.4%。当天技术买盘相对活跃，美国农业部发布的 5 月份供需报告利好。
2. 截至收盘，大豆期货上涨 0.50 美分到 10 美分不等，其中 7 月期约收高 7 美分，报收 1613.75 美分/蒲式耳；8 月期约收高 7 美分，报收 1569.25 美分/蒲式耳；11 月期约收高 8.25 美分，报收 1480.50 美分/蒲式耳。
3. 成交最活跃的 7 月期约交易区间在 1590.25 美分到 1627.25 美分。



4. 美国农业部预计今年美国大豆产量为 46.4 亿蒲式耳，同比增加 5%，也将是历史最高纪录，因为收获面积增加。2022/23 年度大豆压榨将达到 22.6 亿蒲式耳，同比增加 4000 万蒲式耳。
5. 政府指出，由于供应提高，2022/23 年度大豆出口将增加 6000 万蒲式耳，达到 22 亿蒲式耳，大豆期末库存将增加 7500 万蒲式耳，为 3.1 亿蒲式耳。
6. 美国农业部预计 2022/23 年度中国的大豆进口将增加 700 万吨，达到 9900 万吨。2021/22 年度中国的大豆进口预估上调 100 万吨，达到 9200 万吨。

免责声明/Declaration

本报告中的信息均来源于公开资料，我司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生变更。我们已力求报告内容的客观和公正，但文中的观点和建议仅供参考客户应审慎考量本身需求。我司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告版权归弘业国际金融所有，未经书面许可，任何机构和个人不得翻版、复制和发布；如引用、刊发需注明出处为弘业国际金融控股有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

