

04/29-05/05 市场概要

- 货币市场：流动性总量合理充裕
 - 中国央行公告称，目前银行体系流动性总量处于合理充裕水平，不过银行间市场以隔夜为主的月内资金供求依旧较为均衡，存款类加权利率变动不大。
- 债券市场：美联储压制降息预期，美国公债收益率升至一周高位；中国制造业 PMI 不佳，债市收益率下行
 - 投资者减少对美联储今年将降息的押注，美国公债收益率升至一周高位，德国公债收益率亦上扬。
 - 中国官方和财新制造业采购经理人指数 (PMI) 双双回落，提振债市情绪，中国债市现券收益率明显下行，不过五一假期前，市场整体成交稍显清淡。
- 外汇市场：美国 ISM PMI 差，美元指数疲弱；欧元区 GDP 意外加速，欧元升破 1.12；中国 PMI 数据不佳，人民币承压
 - PCE 物价指数与 ISM PMI 的疲弱，使美元指数跌破 98 关卡，一度跌至近两周新低 97.149，但美联储压制降息预期，使美元指数回吐部份跌幅。
 - 欧元区第一季 GDP 意外加速成长，推升欧元一度升破 1.12，至近两周新高 1.1265，但随后因制造业 PMI 不佳，使欧元回吐部份涨幅。
 - 中国公布 PMI 数据不佳，使人民币承压，但临五一假期，市场交易清淡。
- 股票市场：美国经济数据佳，美股于历史高位整理；美联储压制降息预期，欧股回调；中国五一长假前横盘整理
 - 美联储货币政策表述不如预期鸽派，但美国最新公布的经济数据亮眼和上市公司一季度财报优于预期等因素叠加影响，美国股市三大股指上周呈现高位盘整态势，其中标准普尔 500 种股票指数和纳斯达克综合指数在创收盘新高之后小幅回落，最终均以微涨报收，道琼斯工业平均指数上周小幅收跌。
 - 美联储压制降息预期，欧洲股市于上周四录得逾六周最大单日跌幅。

- 虽然中国制造业数据欠佳，但最近股市已大幅回调，且五一长假前投资人较为谨慎，中国股市上周横盘整理。
- 商品市场：市场担心油市供应过剩，油价大幅下跌；美联储压制近期降息预期，金价一度跌至逾四个月低点
 - 美国对伊朗制裁加码对市场的影响比预期更为缓慢，加上美国原油库存大幅增加，令市场担心供应过剩，原油价格大幅下跌，创下2月以来最大单周跌幅。
 - 美国联邦公开市场委员会(FOMC)打消了近期降息的希望，抑制了对黄金的需求，金价一度跌至逾四个月低点。