宏观一周回顾

数据回顾

上上周官方统计的4月PMI数据和本周财新的PMI数据，无论制造业还是服务业，依然超预期，但相比3月只是略有提升，说明经济的基本面增长依然强劲。

本周公布的欧洲的PMI数据，全面不及预期，但依然保持复苏趋势，德国是符合预期，叠加美元强势造成欧元继续贬值，同时欧股的上涨也是受益欧元的贬值。

周末统计的全球的4月PMI数据，反应全球的经济复苏趋势在继续放缓。

中美谈判

吉林和黑龙江，将大豆的种植面积提升划入政治任务，从信息释放上看，中美的贸易摩擦不是短期能解决的。

从网上流传的文件来看，美国基本是漫天要价，川普周六早上微博发的说的会议，理论应该在今早会有结论出来，虽然川普最后一句喊了一声，但是周六的时候信任国务卿与杨洁hu进行了沟通，初步判断为中性，至少目前看双方是继续保持沟通的节奏的。但是关税节点即将到达公示结束期。

周一和周二重点关注，美国推迟关税的实施时间，双方在这个基础上继续谈判。

继续更新下贸易战的时间表

3月1日，美国钢铁关税政策出台。

3月22日，川普签署一份行政备忘录，对中国征收报复性关税。

3月28日，美国贸易委员会决定将 对华加征关税产品清单的公示天数将从30天延长至60天。

4月4日，据彭博消息，美国发布建议征收中国产品关税的清单。

4月5日，中国亮出对等规模的关税列表。

4月16日，对中兴进行7年的禁止贸易。

4月17日，中国对美国高粱裁定为反倾销。

4月18日晚，央视发布消息说，美国愿意就关税问题与中国进行商谈。

4月22日，美国财政部长可能选择前往中国谈判，中方表示欢迎，但是并未透露具体的时间表和相关信息，此外商务部透露出来的信息反映另外一个问题，双方实际依然是在隔空喊话。

5月4日，双方谈判结束，部分问题达成共识，双方都表示，这是一次有成效的谈判，但是核心问题有巨大分歧。

周末看了一篇文章，讲解川普获胜关键，来自铁锈地带的反水，也就是五大湖地区，这个地区主要是钢铁和传统制造业，这部分的核心选票，他是不会放弃的，所以欧洲最终一定会妥协，接受钢铁的配额制度。

其他事件

CDR征求意见稿出炉，估计7月可能就会实行。

盾安集团的债务，浙江去年的明星民营企业，今年以来有10家左右的上市公司债务出现问题，这在往年是几乎没有出现的。

资管新规的部分细则出台，表外理财依然允许部分保留，但是对表外的产品要求变高了很多，此外之前说的不保本不保证收益