

**【主要资产价格概览】**

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	118.93	-2.00	-1.65%
	布伦特原油	121.17	-1.10	-0.90%
	伦敦金现	1808.92	-11.96	-0.66%
	LME铜	9147.50	-146.50	-1.58%
	郑煤期货	848.40	-10.40	-1.21%
	美天然气	7.33	0.14	1.96%
	美棉期货	120.60	-2.21	-1.80%
债市	10年期美债收益率	3.48	0.00	0.00%
外汇	人民币中间价	6.74	-0.01	-0.15%
	美元指数	105.52	3.20	3.13%
股票	道琼斯指数	30364.83	-151.91	-0.50%
	上证综指	3288.91	33.36	1.02%
	VIX指数	32.69	-1.33	-8.90%

注：以上价格均为收盘价

**【市场综述】**

国内宏观继续向上驱动，5月社融总量回升，结构有望修复。4月受疫情影响，有效融资需求明显下降，社融大幅走弱，5月随着疫情好转，叠加政策发力落地，融资需求开始回升并且好于市场预期。从货币供应量来看，M2与社融同比增速差再次扩大，创近6年新高，M2持续高速增长的原因是财政资金的加速落地以及增值税留抵退税等政策支持，而社融的相对较弱体现了融资需求不足，因此当前宽信用的主要矛盾在于实体需求不足，金融机构的流动性是充裕的。

海外方面，通胀指标再度爆表创新高，美联储考虑本周加息75个基点，市场加大美联储加息押注，美元指数创新高，美股收盘跳水，各期限美债收益率全线攀升超20个基点，10年期收益率十多年新高，衰退关键指标2年/10年期曲线一度倒挂。欧元区依靠服务业支撑经济，但未来仍不容乐观，5月欧元区制造业PMI初值继续下降，创下16个月来的低点，由于核心通胀创新高，欧洲央行杭州拉加德表示，欧洲央行将在7月开始加息，并在9月底之前告别负利率时代。

**【全球要闻】**

**1. 美媒：拜登倾向于放宽特朗普时期部分对华关税**

环球时报援引外媒报道称，拜登倾向于放宽特朗普时期的一些对华关税。有知情人士爆料，美国总统拜登上周在白宫椭圆形办公室与内阁主要成员会面时表示，他倾向于从特朗普时期对中国输美产品加征关税的清单中移除一些产品。

## 2. 增速略缓但仍处于高位！美国 5 月 PPI 同比增长 10.8%

美国 5 月 PPI 同比增长 10.8% ,增速低于预期值 10.9%和前值 11% ,美国 5 月核心 PPI 同比增长 8.3% ,增速也低于预期值 8.6%和前值 8.8% ,但两者增速仍处于高位 ,突显出美国整个经济持续存在通胀压力 ,这可能促使美联储积极加息。这些最新数据同时也表明 ,通胀保持在较高水平的的时间将比大多数经济学家(以及美联储)早些时候预期的更长。

## 3. 苏格兰将寻求独立公投 无论英国是否同意

苏格兰首席大臣斯特金表示，她将通过任何可能的合法手段推进就苏格兰独立进行投票。斯特金领导的苏格兰民族党政府周二发布了一系列文件中的第一部分，这些文件将共同构成“独立的苏格兰如何运作的说明书”。政府将研究经济、货币，以及与其他欧洲小国相比之下的前景。

## 4. 俄总统助理：俄乌恢复谈判问题一直没有进展

俄罗斯总统助理乌沙科夫 6 月 14 日表示，俄罗斯和乌克兰恢复谈判的问题一直没有进展。据塔斯社 14 日报道，乌沙科夫当天对媒体说，自俄方 4 月 15 日向乌方提交协议草案后，俄方始终未收到乌方任何答复。

## 5. 对俄制裁导致北溪管道的关键设备停留在加拿大

西方对俄制裁导致北溪天然气管道运行所需的关键设备滞留在国外，这表明，通过这条关键路线向德国的天然气供应在未来一段时间内可能会受到抑制。俄罗斯天然气工业股份公司周二早些时候称，由于波罗的海天然气站的技术问题，该公司将把通过北溪管道的天然气流量减少 40%，这可能会导致欧洲天然气价格失控。

## 6. 调查报告显示欧盟仍是俄化石能源最大买家

当地时间 13 日，芬兰能源与清洁空气研究中心公布调查报告显示，尽管俄乌冲突爆发以来，欧盟对俄罗斯施加多项经济制裁，但欧盟仍是俄罗斯天然气和石油的最大购买者。

## 7. 危机四伏！OPEC 预计 2023 年全球石油需求增速将减半

OPEC 还预计，由于通胀和冲突影响了全球经济，明年石油需求增长速度将减半，2023 年全球石油消费量将增加 180 万桶/日，低于今年预计的 340 万桶/日。

## 8. 自由港部分重启导致美国天然气价格暴跌

美国出口商自由港液化天然气公司得州工厂上周在火灾后停产，该公司刚刚发布了最新消息，称其目标是在大约 90 天内部分重启设施。自由港上周表示，中断将持续至少三周。最新消息对美国天然气的欧洲买家来说是个坏消息，欧洲天然气期货价格也因此大幅上涨。在美国，天然气期货价格大跌。

## 9. 俄罗斯通过“北溪”天然气管道的输气量或将下降 40%

当地时间 6 月 14 日，俄罗斯天然气工业股份公司发布消息称，通过“北溪”天然气管道的输气量可能将只保障在每昼夜约 1 亿立方米左右的水平，与原计划的每昼夜 1.67 亿立方米输气量相比，下降近 40%。消息中指出，输气量下降的主要原因是德国西门子公司没有及时将送修的气体泵送装置运回俄罗斯，导致波尔多瓦娅天然气压缩站目前仅有 3 台气体泵送装置可运行。

## 10. 美银调查：滞胀担忧创 2008 年来最高，对全球经济的乐观情绪降至历史最低

根据美国银行的月度基金经理调查，投资者们对全球的盈利预期降至 2008 年以来的最低，之前他们对盈利预期的低谷发生在 2008 年雷曼兄弟破产和 2000 年互联网泡沫破裂等历史重要时刻。

## 11. 澳洲联储主席洛威：预测利率在某个时刻达到 2.5% 是“合理的”

昨日，澳洲联储主席洛威表示，澳大利亚需要更高的利率来降低通胀，通胀到圣诞节时可能达到 7%。澳洲联储目前还不清楚利率需要上调多少，但预测利率在某个时刻达到 2.5% 是“合理的”。

## 12. 对冲基金疯狂撤离美股市场，速度达到有记录以来最快

随着恶性抛售导致标普 500 指数跌入熊市，机构投资者以有史以来最快的速度逃离美股市场。高盛追踪的对冲基金周一连续第七天减持美国股票，过去两个交易日的抛售额达到 2008 年 4 月跟踪此类数据以来的最高水平。

## 13. 国务院发布关于印发广州南沙深化面向世界的粤港澳全面合作总体方案的通知

昨日，国务院发布关于印发广州南沙深化面向世界的粤港澳全面合作总体方案的通知，通知要求有序推进金融市场互联互通。支持推进外汇管理改革，探索开展合格境内有限合伙人（QDLP）境外投资等政策

试点,支持粤港澳三地机构合作设立人民币海外投贷基金,并大力发展数字产业,促进物联网、云计算等新兴产业集聚发展。

## 14. 工信部：尽快研究明确新能源汽车车辆购置税优惠延续政策

工信部昨日表示,下一步将尽快研究予以解决比如要尽快研究明确新能源汽车车辆购置税优惠延续政策,同时还将优化“双积分”管理办法,加大新体系电池、车用操作系统等的攻关突破,启动公共领域车辆全面电动化城市试点。新能源车企业方面,上海上汽集团6月上旬的产量实现了同比近60%的增长,像特斯拉已经实现满负荷生产。从大湾区情况看,广东的工业企业已经基本恢复了正常生产。

## 15. 商务部召开全国商务系统统筹疫情防控和消费促进工作电视电话会议

会议要求,各级商务主管部门要坚决贯彻落实党中央、国务院决策部署,进一步增强责任感使命感紧迫感,在做好疫情防控基础上,抓紧落实已出台各项政策措施,积极推动出台务实管用的促消费举措。稳定汽车家电等大宗消费,加快发展新型消费,优化消费平台载体,创新开展促消费活动,促进消费持续恢复,发挥消费对经济循环的牵引带动作用,为稳住经济大盘提供有力支撑,以实际行动迎接党的二十大胜利召开。

### 【产业信息】

#### 1. 前四月我国用电量增量近六成来自新能源

近年来,我国在风电、光伏发电等新能源发展成效显著,装机规模稳居全球首位,发电量占比稳步提升。数据显示,今年前四个月全社会用电量增量中,有接近六成来自新能源发电量的增量。

#### 2. 工信部：我国已建成全球规模最大的网络基础设施 5G 移动电话用户达 4.13 亿户

14日上午,工业和信息化部副部长辛国斌表示,过去十年,我国已建成全球规模最大、技术领先、保障有力的网络基础设施,5G实现全球引领。

#### 3. 三大造车新势力列入中证全球智能汽车主题指数

中证指数有限公司发布中证全球智能汽车主题指数等4条指数的公告,三大造车新势力小鹏汽车、理想汽车、蔚来汽车均被列入中证全球智能汽车主题指数及中证港美上市全球智能汽车主题指数。

#### 4. 韩国卡车大罢工结束,芯片供应链“躲过一劫”

韩国卡车司机为期 8 日的罢工结束了。不过，韩国此次的罢工事件产生的外溢效应波及到全球供应链上的各个环节，涉及汽车、石化、钢铁等主要行业 12 亿美元的损失。

## 5. 多地执行首套房贷款利率 4.25% 刚需购房成本降至近十年低点

据不完全统计，继 5 月 20 日 5 年期以上贷款市场报价利率（LPR）超预期下调 15 个基点后，多地房贷利率也随之下调。截至目前，至少包括新疆、青海西宁、安徽蚌埠、江西九江、江西宜春、江苏苏州、天津、河南郑州、山东青岛、山东济南、内蒙古呼和浩特、河北唐山、江苏南通、广东惠州等地的首套房贷款利率降至 4.25%。

## 6. 特斯拉在印销售电动车计划被搁置 印度政策主管辞职

两位知情人士称，特斯拉搁置在印度销售电动汽车的计划数周后，一位领导特斯拉在印游说工作的关键管理人员已辞职。据了解，特斯拉在印政策和业务发展主管 Manuj Khurana 于 2021 年 3 月受聘，在为特斯拉制定进入印度市场的计划中发挥了关键作用。在一年多的时间里，Khurana 游说印度政府将电动汽车的进口税从高达 100% 削减到 40%。印度政府坚持认为，特斯拉必须首先承诺在印度本地生产汽车，然后才能提供优惠。由于谈判陷入僵局，特斯拉已搁置在印度销售汽车的计划。

## 7. 为经济衰退和“加密货币寒冬”做准备 Coinbase 裁员 18%

由于股票和加密货币价格暴跌，Coinbase 早上发给员工的一封电子邮件表示，将裁员 18%。Coinbase 拥有大约 5000 名全职员工，这意味着裁员约 1100 人。首席执行官布莱恩·阿姆斯特朗指出现在可能出现经济衰退，并且需要管理 Coinbase 的烧钱率并提高效率。他还表示，公司在牛市期间增长“过快”。