

## 【市场综述】

随着海外流动性收紧以及经济见顶，叠加国内现实需求仍然偏弱，国内大宗商品价格面临较大压力，预计近期市场交易的核心仍然聚焦在海外流动性以及国内现实需求的恢复上。不过经历上周的大幅下跌后，大部分商品价格都触及前低，部分商品跌至成本线左右，关注成本端对商品价格的支撑情况。

海外方面，美联储6月议息会议调低经济增长，调高通胀预期，改变了加息预期节奏。当前三季度经济见顶下行压力比较明确，美国经济软着陆压力较大。其他国家方面，欧元区依靠服务业支撑经济，但未来仍不容乐观，5月CPI指数续创新高，近期欧洲多国迎接高位天然，能源需求旺盛，燃油和电力价格大幅上涨，油价创新高，通胀压力短期内难有缓和。

原油方面，上周五，美联储加息75个基点后，在其发布的半年度货币政策报告中发布最鹰言论，美联储表示恢复物价稳定的承诺是“无条件的”，同时欧洲多国央行跟进加息，市场对经济衰退担忧加剧，一方面使得股市、大宗商品受到宏观面冲击，一方面使得原油需求担忧再起；OPEC+产量即将恢复，其下一阶段行动未明，委内瑞拉在美制裁下首次向欧洲出口原油。国际油价遭大幅抛售，创下三个月最大跌幅。WTI原油期货下跌8.02美元，跌幅为6.82%，报收117.58美元/桶；Brent原油期货下跌6.69美元，跌幅为5.58%，报收119.81美元/桶。

## 【全球要闻】

### 1. 美联储：恢复物价稳定的承诺是“无条件的”

美联储半年度货币政策报告显示，美联储表示，恢复物价稳定的承诺是“无条件的”，美国私人固定投资可能正在放缓，但消费者支出仍然强劲。美国第二季度实际GDP似乎有望温和增长。

### 2. 鲍威尔：美联储专注于令通胀回落

上周五，美联储主席鲍威尔于FOMC会议后首次亮相，再次重申美联储专注于令通胀回落至2%。他强调，美联储的双重使命取决于确保金融稳定。

### 3. 美联储高官：7月还加75基点

美联储理事Christopher Waller在美联储达拉斯分行主持的小组会议上表示，由于预计通胀增速不会明显放缓，所以货币紧缩的节奏不会被放慢，对此他支持7月再次加息75基点。Waller重申，美联储致力于解决40年来最严重通胀的承诺，称美联储将“全力以赴恢复物价稳定”。

### 4. 美国财长耶伦：预计美国经济增速将放缓

美国财长耶伦表示，经济衰退并非不可避免，美国消费者支出依然强劲，劳动力市场非常强劲。但她预计美国经济增速将放缓，因为目前的通货膨胀高得令人无法接受，部分原因是俄乌冲突，且这些因素不太可能立即消失。

## 5. 拜登考虑使用回扣卡以降低油价

据华盛顿邮报，拜登政府官员正在考虑使用回扣卡来帮助降低汽油价格。回扣卡是一种借记卡，提供企业承诺的回扣资金。它们通常提供给那些进行特定购买的人，或者通过从特定公司累积一定数量的金钱或一定数量的价值购买点来忠诚于公司。

## 6. 多份民调显示拜登支持率创新低

近日，多份美国媒体民意调查显示，随着通胀持续上升以及对经济衰退的担忧，美国总统拜登的支持率又创新低。雅虎新闻联合尤戈夫调查公司进行的民调显示，拜登的支持率在过去一年中的大部分时间呈下降趋势。最新民调结果显示，有56%的受调民众对拜登的表现不认可，而认可其表现的民众为39%。在三周前，对应的比例还是53%和42%。

## 7. 欧洲5月CPI续刷历史新高

上周五，欧元区5月CPI年率终值录得8.1%，续刷纪录新高。

## 8. 欧洲央行管委诺特：预计2023年初前不会累计加息200个基点

欧洲央行管委诺特表示，如果通胀恶化，欧洲央行可能会几次加息50个基点，但他预计2023年初前不会累计加息200个基点。

## 9. 日本首相：央行应该坚持宽松货币政策

日本首相岸田文雄周日表示，考虑到政策调整对中小企业的可能负面影响，日本央行的货币宽松政策目前应该继续维持。货币政策“应该考虑整体经济趋势来综合判断”，政策调整可能会增加中小型企业的利率负担，这需要予以考虑。虽然当前的宽松政策加速了日元走软，从而导致食品和能源等商品成本上升，但岸田表示，政府应该采取措施遏制价格上涨。

## 10. 欧洲多国迎高温“烤”验 极端天气敲响气变警钟

临近夏至，西班牙、法国、意大利等欧洲国家连日遭遇 40 摄氏度以上高温，部分地区气温刷新有气象记录以来 6 月同期纪录。酷暑高温给民众生活工作、森林防火、农业生产和能源需求等带来极大挑战。世界气象组织说，受气候变化影响，预计未来极端高温将出现得更频繁、更早、更强烈。

## 11. 意大利北部干旱 上百座市镇停水

意大利北部地区近期遭遇严重干旱，上百座市镇夜间停水。伦巴第大区主席阿蒂利奥·丰塔纳 16 日宣布当地进入紧急状态。据意大利多家媒体报道，伦巴第大区旱情“严重”。皮埃蒙特大区、艾米利亚-罗马涅大区、威尼托大区同样遭遇干旱。为节约用水，意大利公用事业联合会上周在皮埃蒙特大区 100 座市镇和伦巴第大区 25 座市镇实施夜间停水。

## 12. 西班牙燃油和电力价格大幅上涨 油价再创历史新高

当地时间 6 月 17 日，由于西班牙近日的高温天气导致居民的电力需求量升高，西班牙电力价格猛增，17 日西班牙电力价格将达到每兆瓦时 266.38 欧元。根据欧盟发布的数据，西班牙本周的汽油价格达到平均每升 2.117 欧元，柴油价格达平均每升 2.003 欧元，均创下有记录以来的新高。

## 13. 尼日利亚上调原油售价

据市场消息。尼日利亚将 7 月 Bonny 原油官方售价设定为较布伦特原油升水 495 美分/桶，将 7 月 QUA IBOE 原油官方售价设定为较布伦特原油升水 580 美分/桶。

## 14. 俄媒称北顿涅茨克化工厂部分乌武装人员投降

当地时间 17 日，俄罗斯国防部通报说，俄军摧毁了乌方军事力量亚速营在乌克兰哈尔科夫州的指挥部，并打击了乌军火炮和迫击炮阵地、火箭炮系统、山毛榉防空导弹系统等军事目标。俄防空力量还击落乌军一架苏-25 战机。据塔斯社 17 日援引卢甘斯克武装的消息报道，被围困在北顿涅茨克市阿佐特化工厂内的部分乌克兰武装人员已开始投降。

## 15. 乌克兰国防部首次披露军事装备战损数据

乌克兰国防部副部长卡尔彭科 17 日接受外国媒体采访时披露，自俄乌冲突爆发以来，乌军已损失约 50% 的重型装备，包括大约 1300 辆装甲车，400 辆坦克和 700 门火炮。

## 16. 币圈大“震动” 比特币下破 18000 美元

6月19日，比特币和以太坊再度双双走疲，盘中比特币再度跌穿1.8万美元关口，创2020年11月以来的最低水平；以太坊一度跌至900美元以下。今年以来，比特币跌超60%，以太坊跌超70%。此前一天，币界数据显示，截至北京时间6月18日21时，虚拟货币合约一日内共爆仓近20亿元人民币，波及6万人，其中最大单笔爆仓高达2868万元。

加密货币市场大跌让此前看好比特币的特斯拉很“受伤”。与2021年初花费15亿美元购买比特币相比，特斯拉投资损失已近6亿多美元。但公司CEO马斯克在推特上称，“我会继续支持狗狗币”。

### 17. 拜登回应是否放宽对华关税：正在做决定

美联社消息称，美国总统拜登当地时间18日接受记者采访时暗示，关于放宽对华关税一事，他越来越接近于做出决定。拜登表示，“我正在做决定。”美联社报道提及，拜登政府正在研究取消前总统特朗普实施的部分对中国商品加征的关税。

### 18. 中共中央政治局审议《关于十九届中央第八轮巡视金融单位整改进展情况的报告》

报告提出，要坚持和加强党对金融工作的领导，防范化解金融风险，深化改革创新，以动真碰硬的狠劲、一抓到底的韧劲，持续压实整改主体责任和监督责任，从政治上、思想上、组织上、作风上、纪律上全面加强严的氛围，推动金融单位党委（党组）全面抓好整改落实，建立常态化长效化机制，把巡视整改融入日常工作、融入深化改革、融入全面从严治党、融入班子队伍建设，为金融业健康发展提供坚强政治保障。

### 19. 河南金融部门回应个别村镇银行线上服务渠道关闭问题：犯罪事实已初步查明

针对近期个别村镇银行线上服务渠道关闭问题，河南银保监局、河南省地方金融监管局有关负责人表示，各级金融管理部门密切配合公安机关开展调查，禹州新民生等村镇银行线上交易系统被河南新财富集团操控和利用的犯罪事实已初步查明，相关资金情况正在排查。河南银保监局、河南省地方金融监管局责成相关村镇银行将积极配合公安机关侦办案件，做好资金信息登记和后续处置工作，依法保护金融消费者的合法权益。同时，提醒相关群众配合做好信息登记工作。

### 20. 珠江流域可能发生流域性大洪水，福建松溪现有记录以来最大洪水，广西柳州强降雨致5人遇难，水利部和气象局联合发布今年首个红色山洪灾害气象预警

据环球网，预计6月19日20时至6月20日20时，浙江西部、江西东北部等地部分地区发生山洪灾害可能性大（橙色预警），其中，江西东北部局地发生山洪灾害可能性很大（红色预警）。其他地区也可能因局地短历时强降水引发山洪灾害，请各地注意做好实时监测、防汛预警和转移避险等防范工作。

## 【产业信息】

### 1. 上海石化：将配合调查 相关装置停工不会对市场造成明显影响

18日凌晨4时左右，中石化上海石化化工部乙二醇装置区域发生火情。据上海石化在线微博消息，上海石化将配合政府主管部门全力推进事故调查。相关装置停工，不会对市场造成明显影响。金联创分析称，本次因事故停车的上海石化2号乙二醇装置产能为38万吨/年，占全国总产能的1.67%。此前，因利润较低该装置负荷一直保持在5成左右，未来国内仍有扬子石化、山西沃能、山西阳煤寿阳等多套乙二醇装置面临检修。综合来看，预计整个6月国内乙二醇产量减少在9-10万吨附近，市场有望去库存，对乙二醇短期价格构成支撑；且下游聚酯的金九银十旺季即将到来，下游将进行提前备货，需求面有望小幅回暖。据上海石化在线微博消息，上海石化将配合政府主管部门全力推进事故调查。相关装置停工，不会对市场造成明显影响。

### 2. 沪深交易所进一步强化可转债交易监管

沪深交易所对新参与投资者增设“2年交易经验+10万元资产量”的准入要求，强化投资者保护，对向不特定对象发行的可转债上市次日起设置20%涨跌幅价格限制，并结合涨跌幅调整，增设了可转债交易异常波动、严重异常波动标准。

### 3. 工信部：我国汽车生产全面恢复正常

在17日首站启动的2022年新能源汽车下乡活动上，工信部装备工业一司副司长郭守刚表示，我国汽车生产全面恢复正常。今年5月汽车产销已经实现50%以上环比增长，新能源汽车产销分别完成207.1万辆和200.3万辆，市场渗透率达到21.0%。

### 4. 生态环境部等七部门印发《减污降碳协同增效实施方案》

通知指出，到2025年，减污降碳协同推进的工作格局基本形成；重点区域、重点领域结构优化调整和绿色低碳发展取得明显成效；形成一批可复制、可推广的典型经验；减污降碳协同度有效提升。到2030年，减污降碳协同能力显著提升，助力实现碳达峰目标；大气污染防治重点区域碳达峰与空气质量改善协同推进取得显著成效；水、土壤、固体废物等污染防治领域协同治理水平显著提高。

## 5. 新东方在线短期暴涨以后，部分外资近期大举减持，有巨头“清仓”减持

据中国基金报，部分外资大举卖出套现新东方在线，比如摩根士丹利几乎是清仓式减持，两天卖出 7200 万股，还有摩根大通、盈透证券等。但与此同时，深市港股通 5 天疯狂加仓了 1.26 亿股，南下资金和多家券商积极买进。

## 6. 2022 京东 618 累计下单金额超 3793 亿，再创新高

截止到 6 月 18 日晚 23:59，2022 京东 618 累计下单金额超 3793 亿，再创新高。京东零售 CEO 辛利军表示，京东已经做好准备，迎接全面开启的“供应链价值元年”。