

**【主要资产价格概率】**

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	106.19	-3.33	-3.14%
	布伦特原油	111.74	-2.91	-2.54%
	伦敦金现	1837.58	6.32	0.35%
	LME铜	8786.00	-209.00	-2.37%
	郑煤期货	844.20	7.80	0.93%
	美天然气	6.70	-0.14	-2.07%
	美棉期货	107.85	-6.00	-5.57%
债市	10年期美债收益率	3.16	0.00	0.12%
外汇	人民币中间价	6.70	0.01	0.09%
	美元指数	104.20	-0.24	-0.23%
股票	道琼斯指数	30483.13	-47.12	-0.15%
	上证综指	3267.20	-39.52	-1.20%
	VIX指数	18.46	-0.75	-3.95%

注：以上价格均为收盘价

**【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，近期市场交易的核心仍聚焦在海外流动性以及国内现实需求的恢复上。

海外方面，6月22日鲍威尔听证会称需要看到通胀降低的有力证据才能改变加息路径，迄今为止最明确承认加息可能导致衰退，受此影响市场集中交易经济衰退预期，尾盘美股加速转跌，止步两日连涨，标普势创1970年代以来最大上半年跌幅。避险情绪重返全球市场，欧美国债收益率两位数大幅走低，衰退担忧令曲线趋平。拜登希望暂停联邦汽油税，美油一度深跌7%失守102美元，布油大跌6.6%下逼107美元，油价在盘中跌幅砍半，供需失衡支撑价格。现货黄金上逼1850美元，伦铜一度失守8700美元至15个月最低，担忧需求令商品普跌。

**【全球要闻】**
**1. 鲍威尔：承诺将通胀恢复到2%，美国经济有衰退可能**

美联储主席鲍威尔出席参议院半年度听证会时表示，美联储将坚定致力于降低通胀，必须让通胀率回到2%；不排除任何加息幅度，包括100个基点。鲍威尔还承认，美国经济有可能陷入衰退，要实现软着陆非常具有挑战性。

## 2. 美联储前“三把手”公开唱反调：美联储已走投无路，经济硬着陆不可避免

美联储的老领导、前纽约联储主席 Bill Dudley 自卸任以来，频频吐真言。他在最新的文章中表示，“如果你仍然希望美联储能够实现美国经济的软着陆，放弃这种想法吧。在接下来的12到18个月内，经济衰退是不可避免的。”

## 3. 芝加哥联储主席埃文斯：7月加息75个基点非常合理

埃文斯表示，未来几个月需要“大幅”加息，7月加息75个基点将符合对通胀没有放缓的持续担忧，认为没有必要加息100个基点。若通胀有所改善，则可以加息50个基点。

## 4. 拜登宣布支持暂停征收汽油税 呼吁油企增加炼油能力

美国总统拜登提出联邦和州层面的“汽油税假期”，将包括取消向消费者征收的每加仑汽油18美分的联邦税。不过，这一呼吁可能只是徒劳，共和党人和部分民主党人对暂停征收汽油税持怀疑态度。拜登还称，希望石油公司利用利润增加炼油能力，而不是回购股票。

## 5. 加拿大寻求途径，以在俄罗斯制裁期间维持德国天然气供应

加拿大寻求在尊重制裁意图又不损害到盟友的情况下，就向俄罗斯提供涡轮机问题达成解决方案。此前俄罗斯因加拿大涡轮机出口问题减少了对德国的天然气供应。

## 6. 英国通胀率升至9.1%的40年高点，为七国集团成员国中最高

英国5月CPI月率录得0.7%，年率录得9.1%，年率增幅续创1982年以来最高，为七国集团成员国中最高，凸显出英国生活成本上涨的严重性。

## 7. 加拿大通胀率创自1983年1月以来新高

加拿大5月CPI月率录得1.4%，CPI年率为7.7%，创自1983年1月以来新高。

## 8. 德国财长：陷入经济危机已经有一段时间

德国财长林德纳表示，德国陷入经济危机已经有一段时间了，控制通货膨胀是欧洲央行的责任。

## 9. 天然气紧缺 德国拟启动“警报”级应急方案

据外媒报道，德国可能将在五到十天内启动天然气紧缺应急方案的第二级，即“警报”级。这一应急方案实施后增加的天然气成本将转嫁给消费者。

## 10. EIA 推迟原定本周公布的部分库存数据

美国能源信息署(EIA)推迟原定于本周公布的除天然气库存报告以外的数据，原因是发生了“系统问题”，“专家正在研究恢复受影响系统的解决方案”。

## 11. API 原油库存意外大增逾 500 万桶

美国至6月17日当周API原油库存增加560.7万桶，为2022年4月8日当周以来最大增幅，预期为减少143.3万桶。

## 12. 欧洲议会通过重磅气候草案：加速工业脱碳、2027年起征碳关税

欧洲议会“一读”通过了三项关键的欧盟法律草案。新版本草案将支持从2027年起逐步取消免费碳排放配额，到2034年完全结束，草案还希望在2025年引入一种奖励制度，以激励企业和创新，这代表欧盟将加速工业脱碳。关于碳边界调整机制(CBAM)，新草案称，CBAM将于2023年1月1日开始实施，过渡期至2026年年底。进口商需要为其进口产品的直接碳排放支付费用，价格挂钩欧盟碳市场。除了钢铁、石油产品、水泥、有机基础化学品和化肥，新草案还将有机化学品、塑料、氢和氨纳入CBAM征收范围。另外，议会还希望扩展至间接排放，即将电力也纳入征收范围。

## 13. 俄罗斯罗斯托夫州一家炼油厂或因无人机袭击而发生火警，已暂停运营

俄罗斯罗斯托夫地区州长表示，此前两架无人机袭击了新沙赫京斯克炼油厂的技术设施，可能是引发炼油厂火灾的原因。该炼油厂已暂停运营，火灾并没有影响俄罗斯南部消费者的汽油和柴油供应。

## 14. 印度为俄罗斯船舶提供安全认证以使俄罗斯能够出口石油

据印度官方数据，印度船舶注册机构已经认证了俄罗斯Sovcomflot船舶公司迪拜子公司管理的80多艘船舶。印度方面的认证取代因制裁而取消相关服务的西方认证机构，使俄罗斯能够出口石油。

## 15. 日本央行会议纪要：需要继续实施宽松货币政策

日本央行4月会议纪要显示，日本央行的立场不变，即在必要时毫不犹豫地采取额外宽松措施。部分委员认为，必须向市场传达，日本央行实施货币政策是为了实现物价稳定，而不是为了控制外汇走势。

## 16. 英国铁路工人与公司谈判再度失败，罢工23日将继续举行

在英国铁路工人与公司的谈判再度失败后，本周内第二次铁路大罢工将按计划于23日举行。工会负责人表示，如不满足工作保障和加薪要求，行业将继续开展罢工运动。

## 17. 阿富汗东部地震已致至少1000人死亡

阿富汗东部霍斯特市附近22日凌晨发生5.9级地震。据阿富汗帕克提卡省的官员称，阿富汗地震已经导致1000多人死亡，超过1500人受伤。

## 18. 习近平主持召开中央全面深化改革委员会第二十六次会议

据新华社，会议强调，要依法依规将平台企业支付和其他金融活动全部纳入监管，以服务实体经济为本，坚持金融业务持牌经营，健全支付领域规则制度和风险防控体系，强化事前事中事后全链条全领域监管。要强化金融控股公司监管和平台企业参控股金融机构监管，强化互联网存贷款、保险、证券、基金等业务监管。要保护金融消费者合法权益，强化平台企业反垄断、反不正当竞争监管，加强平台企业沉淀数据监管，规制大数据杀熟和算法歧视。

## 19. 习近平：中国将加大宏观政策调节力度，努力实现全年经济社会发展目标

国家主席习近平出席金砖国家工商论坛开幕式并发表主旨演讲时指出，中国将加大宏观政策调节力度，采取更加有效的举措，努力实现全年经济社会发展目标，最大程度减少疫情影响。

## 20. 李克强：没有超发货币为灵活实施货币政策留下空间

保持经济运行在合理区间，两个重要指标是稳就业稳物价，粮食和能源是稳物价的基本支撑。近年来我们一直实施稳健的货币政策，没有超发货币，目前货币政策主要指标在正常区间，很重要的也是为了防通胀，为应对新挑战灵活实施货币政策留下空间。

## 21. 国务院常务会议：确定加大汽车消费支持的政策

国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，部署继续做好防汛救灾工作，切实保障人民群众生命财产安全；听取稳定粮食生产工作汇报，进一步部署确保全年粮食丰收的举措；确定加大汽车消费支持的政策；决定完善自然科学基金资助体系的措施。

## 22. 住建部等 8 部门：对中高风险地区承租国有房屋的服务业小微企业和个体工商户减免 6 个月租金

住建部等 8 部门发布关于推动阶段性减免市场主体房屋租金工作的通知，加快落实租金减免政策措施。被列为疫情中高风险地区所在的县级行政区域内的服务业小微企业和个体工商户承租国有房屋的，2022 年减免 6 个月租金，其他地区减免 3 个月租金；对出租人减免租金的，税务部门根据地方政府有关规定减免当年房产税、城镇土地使用税；鼓励国有银行对减免租金的出租人视需要给予优惠利率质押贷款等支持。

### 【产业信息】

#### 1. 中国首艘、全球最大 24000TEU 超大型集装箱船在沪交付

中国首艘全球最大 24000TEU 超大型集装箱船在中国船舶集团有限公司旗下沪东中华造船（集团）有限公司签字交付。

#### 2. 1-5 月我国船舶工业运行向好

1-5 月，全国造船完工 1428 万载重吨，同比下降 15.3%。承接新船订单 1769 万载重吨，同比下降 46.0%。5 月底，手持船舶订单 10220 万载重吨，同比增长 20.2%。全国完工出口船 1232 万载重吨，同比下降 23.2%；承接出口船订单 1583 万载重吨，同比下降 46.0%；5 月末手持出口船订单 9034 万载重吨，同比增长 19.2%。出口船舶分别占全国造船完工量、新接订单量、手持订单量的 86.3%、89.5%和 88.4%。

#### 3. 乘联会：上周乘用车零售 41.6 万辆 同比增长 39%

6 月 13-19 日，乘用车零售 41.6 万辆，同比增长 39%，环比上周增长 19%，较上月同期增长 55%；乘用车批发 43.2 万辆，同比增长 70%，环比上周增长 24%，较上月同期增长 63%；6 月 1-19 日全国乘用车市场零售 93.5 万辆，同比去年增长 24%，环比上月增长 43%；全国乘用车厂商批发 94.4 万辆，同比去年增长 34%，环比上月增长 52%。

#### 4. 上海全社会用电量已恢复至去年同期的 92.48%

据央视，6 月份前三周，上海全社会用电量已恢复至去年同期的 92.48%。上海规模以上企业的用电已恢复至去年同期水平的 99.59%。其中，石化、汽车、冶金、电子等行业的用电量水平已接近或超过去年同期水平。

## 5. 中汽协：5月汽车类零售额环比增长 24.1%

2022年5月，汽车产销呈现明显恢复性增长，受此影响，汽车类零售额环比也呈快速增长。2022年5月，汽车类零售额3186亿元，环比增长24.1%，同比下降16%，降幅比上月收窄15.6个百分点，占全社会消费品零售总额的9.5%，高于上月0.8个百分点。2022年1-5月，汽车类零售额达到16594亿元，同比下降9.9%，降幅比1-4月有所扩大，占全社会消费品零售总额的9.7%。

## 6. 光伏硅料价格首次站上 28 万元 创历史新高

中国有色金属工业协会硅业分会公布最新多晶硅报价，本周国内单晶复投料价格区间在26.8万-28万元/吨，成交均价为27.31万元/吨，周环比涨幅为1.71%。这是今年多晶硅价格第20次涨价，最高成交价打破了去年11月创下的27.5万元/吨历史纪录。单晶致密料价格区间在26.6万-27.8万元/吨，成交均价为27.04万元/吨，周环比涨幅为1.62%；单晶菜花料价格区间在26.3万-27.6万元/吨，平均26.74万元/吨，周环比涨幅1.52%。