

【全球主要资产价格】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	105.76	-4.02	-3.66%
	布伦特原油	114.18	-1.45	-1.25%
	伦敦金现	1806.51	-12.36	-0.68%
	LME铜	8237.50	-163.50	-1.95%
	郑煤期货	836.40	-19.80	-2.31%
	美天然气	5.66	0.27	4.89%
	美棉期货	98.96	1.48	1.52%
债市	10年期美债收益率	3.02	0.04	1.33%
外汇	人民币中间价	6.70	0.00	0.00%
	美元指数	104.69	-0.42	-0.40%
股票	道琼斯指数	30775.43	-253.88	-0.82%
	上证综指	3398.62	37.10	1.10%
	VIX指数	18.25	0.17	0.94%

注：以上价格均为收盘价

【市场综述】

国内方面，政策端持续发力，市场情绪有所回暖，股市走势偏强，但受海外宏观交易衰退的影响，其次是由于国内疫后需求回补不及预期，化工商品价格承压。近期国内防疫措施放宽，第九版新冠肺炎防控方案发布、行程卡摘星等有望进一步推动居民出游信心，暑期旺季有望成为全年关键节点。

海外方面，发达经济体压力加大，美欧经济增长预期均下滑，投资者对衰退风险的恐惧心理加剧，6月收官日美股集体下跌。6月美国制造业 PMI 录得 52.40，欧洲制造业 PMI 录得 52，均出现了大幅下滑。美国同步经济指标显示，4月份的短期韧性动力在5月份已经趋于减退，耐用品消费出现下滑，未来需求见顶预期在加强，投资者信心指数跌入负值，利空商品消费，货币收紧和经济衰退均对商品价格形成压制。

【全球要闻】
1. 美国 5 月核心 PCE 物价指数同比增长 4.7% 较前值继续回落

美国 5 月 PCE 物价指数同比增长 6.3%，好于市场预期的 6.4%，前值为 6.3%，是自 2020 年 11 月以来的最小增幅。美联储决策者最关注的指标，剔除食品和能源价格的核心 PCE 物价指数同比增长 4.7%，增

长速度为去年 11 月以来新低，预期 4.8%，前值 4.9%。从环比来看，美国 5 月核心 PCE 物价指数环比 0.3%，好于市场预期的 0.4%，与前值持平。通胀开始侵蚀消费支出，美国个人支出步伐显著放缓，自去年 12 月以来，支出增速首次低于收入增速。

2. 美国上周初请失业金人数升至 23.1 万接近 1 月水平

据美国劳工部周四公布的数据显示，美国截至 6 月 25 日当周初请失业金人数 23.1 万人，预期 22.8 万人，前值 22.9 万人。截至 6 月 25 日当周，美国续请失业金人数小幅升至 132.8 万人。美国截至 6 月 25 日当周初请失业金人数接近 1 月份的水平，表明劳动力市场状况正在放缓。

3. 美联储预测模型：Q2 美国经济将萎缩 1%

美国经通胀调整后的 5 月个人支出年内首次下降，前四个月的涨幅均被下修，住宅销售和制造业调查也表明情况不妙，显示出美国经济根基愈发不稳。亚特兰大联储 GDPNow 模型周四对第二季 GDP 的预测猛降至萎缩 1%，而本周早些时候还是增长 0.3%。

4. 欧佩克 8 月维持增产 64.8 万桶/日计划不变

昨日，欧佩克+会议批准原定的 8 月增产计划，即增产 64.8 万桶/日。据华尔街日报，沙特、欧佩克担心闲置石油产能萎缩。另外，俄罗斯副总理诺瓦克称，俄罗斯 6 月石油产量接近 2 月的水平。

5. 美官员：伊核谈判前景日益恶化

一位美国高级官员表示，多哈谈判结束后，重启伊朗核协议的可能性比以前更小，恢复伊核协议的前景日益恶化。

6. 瑞典央行再次加息 50 个基点，摆脱负利率

周四，瑞典央行将政策利率上调 50 个基点至 0.75%。瑞典央行称将一如既往地根据经济发展调整货币政策，并准备在必要时更快地提高政策利率，以确保通胀回到目标水平。明年初时瑞典利率将接近 2%。

7. 印度因小麦出口禁令面临来自世贸组织的压力

据印度经济时报，由于担心当地产量受到高温天气影响，以及俄乌冲突导致的全球供应短缺，印度于 5 月 13 日禁止小麦出口，以控制国内价格上涨。但印度此举在世界贸易组织内受到了抨击。美国、日本、加拿大和泰国对印度实施的两项抑价措施提出质疑，并与乌拉圭一起要求与印度就使用和平条款给予农户 10% 的补助上限进行磋商。

8. 意大利通过 30 亿欧元高能源价格纾困法令

当地时间 6 月 30 日，意大利内阁通过关于高能源价格的纾困法令，政府将投入约 30 亿欧元，以应对今年第三季度电力和燃气价格上涨带来的冲击。法令具体措施包括，取消家庭和小规模用户的电力系统杂费、第三季度天然气费增值税降至 5% 等。

9. 6 月份制造业采购经理指数为 50.2 重回临界点以上

昨日，中国 6 月份制造业采购经理指数录得 50.2，低于预期的 50.5，前值为 49.6。6 月份非制造业采购经理指数录得 54.7，高于预期的 50.5，前值为 47.8。6 月综合 PMI 录得 54.1，前值为 48.4。

10. 李克强：扩大有效投资，促进就业和消费

昨日，李克强主持召开国务院常务会议，会议决定，运用政策性、开发性金融工具，通过发行金融债券等筹资 3000 亿元，用于补充重大项目资本金或为专项债项目资本金搭桥。确定政策性开发性金融工具支持重大项目建设的举措，扩大有效投资，促进就业和消费。

11. 习近平将出席“庆祝香港回归祖国 25 周年大会暨香港特别行政区第六届政府就职典礼”

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平将于 7 月 1 日上午出席“庆祝香港回归祖国 25 周年大会暨香港特别行政区第六届政府就职典礼”，并发表重要讲话。

12. 商务部：全力支持香港发展经济、改善民生

昨日，商务部新闻发言人束珏婷称，商务部将继续按照“一国两制”方针和基本法，全力支持香港发展经济、改善民生，全力支持香港更好融入国家发展大局。将积极发挥内地与香港经贸合作委员会作用，稳步推动内地、香港、澳门三地共建单一自贸区，扎实推进商务领域支持粤港澳大湾区建设，坚定支持香港打造“一带一路”功能平台，巩固提升国际金融、航运、贸易中心地位。

13. 国务院常务会议部署支持重大项目建设，发行金融债券等筹资 3000 亿元

国务院总理李克强主持召开国常会，会议指出通过政策性、开发性金融工具加大重大项目融资支持，有利于在坚持不搞大水漫灌、不超发货币条件下发挥引导作用，疏通货币政策传导机制，实现扩投资、带就业、促消费综合效应。会议决定，运用政策性、开发性金融工具，通过发行金融债券等筹资 3000 亿元，用于补充重大项目资本金或为专项债项目资本金搭桥。中央财政予以适当贴息。

【产业信息】

1. 机票燃油附加费创历史新高 800 公里以上航段每位旅客收取 200 元

多家航司将于 7 月 5 日零时起上调燃油附加费收取标准。新的国内航线燃油收取标准为：800 公里(含)以下航段，每位旅客收取人民币 100 元；800 公里以上航段，每位旅客收取人民币 200 元。这已是 2 月燃油附加费恢复征收以来第 5 次涨价，创下历史新高。

2. 俄农业部：7 月 1 日起俄罗斯将暂时限制出口氨基酸饲料和大米

俄罗斯农业部发表声明称，从 7 月 1 日至 12 月 31 日，俄罗斯将暂时限制出口氨基酸饲料和大米。俄农业部表示，该决定目的为确保俄罗斯粮食安全，保证俄罗斯国内这些产品的价格稳定以及支持俄罗斯畜牧业和加工行业。

3. 比特币或将出现逾十年来最大季度跌幅

随着更加鹰派的中央银行和一系列备受瞩目的加密货币暴跌打击市场情绪，比特币或迎来十多年来最糟糕的季度。58%的季度跌幅为 2011 年第三季度以来最大，当时比特币还处于起步阶段。尽管前景黯淡，但一些分析师指出有迹象表明底部可能已经临近。摩根大通策略师周三发布报告称，过去几个月加速崩盘的去杠杆化可能不会再继续下去。他们还指出，风险投资资金在 5 月和 6 月继续以健康的速度增长。

4. 6 月中国汽车经销商库存预警指数降至 49.5% 汽车流通行业进入景气区间

中国汽车流通协会发布的最新一期“中国汽车经销商库存预警指数调查”VIA 显示，2022 年 6 月中国汽车经销商库存预警指数为 49.5%，同比下降 6.6 个百分点，环比下降 7.3 个百分点，库存预警指数位于荣枯线之下。得益于国家及地方政府陆续出台包括财政补贴、减征购置税、放宽汽车限购等在内的系列促进汽车消费的相关政策，汽车流通行业进入景气区间。

5. 全球第三大海运公司宣布定向降价 10%-20%

为响应法国政府呼吁，世界上第三大集装箱运输公司达飞海运 (CMA CGM) 周四宣布，对法国本土大型零售商提供约 10% 的运费优惠。从今年 8 月 1 日起，法国本土大型零售商通过达飞进口消费品时，每个 40 尺标准集装箱能够获得 500 欧元的优惠，大致相当于 10% 的折扣。而对于所有目的地为法国海外领土的集装箱，同样也能获得 500 欧元的优惠，折扣幅度大约在 10%-20%。