

【主要资产价格概率】

类别	名称	价格	涨跌	涨跌幅
商品	WTI原油	110.65	1.09	0.99%
	布伦特原油	114.65	1.53	1.35%
	伦敦金现	1832.83	-6.26	-0.34%
	LME铜	8965.00	-12.50	-0.14%
	郑煤期货	844.00	8.20	0.98%
	美天然气	6.72	-0.02	-0.36%
	美棉期货	113.81	0.00	0.00%
债市	10年期美债收益率	3.28	0.00	0.00%
外汇	人民币中间价	6.69	0.00	-0.01%
	美元指数	104.44	-0.27	-0.25%
股票	道琼斯指数	30530.25	641.47	2.15%
	上证综指	3306.72	-8.71	-0.26%
	VIX指数	19.21	-0.39	-1.99%

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，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。

【全球要闻】
1. 美联储巴尔金：7月会议上加息50个基点或75个基点是合适的

2024年FOMC票委巴尔金在讲话中称，从现在到7月会议期间，他关注的是实际通胀和预期。通胀下降得越快，美联储在紧缩性政策上做得就越少。7月会议上加息50个基点或75个基点在其看来是合理

的,并希望美联储能够软着陆。他还认为,将加息幅度上调至75个基点来应对最近的通胀似乎是明智的。在正确的时机,不要被美联储最近的指导“束缚”,要灵活。

2. 俄副外长：欧盟国家持续向乌克兰提供武器的做法不可接受

据俄外交部官网消息,俄罗斯副外长鲁坚科会见欧盟驻俄罗斯大使马库斯·埃德雷尔。俄方表示,欧盟国家持续向乌克兰提供武器的做法不可接受,这些武器被用于炮击顿巴斯地区的民用基础设施,造成包括儿童在内的平民死亡,而欧盟完全忽视这些事实。

3. 乌克兰：俄军或于26日前攻占卢甘斯克地区全境

乌克兰国家通讯社20日援引乌国防部副部长安娜·马利亚尔的话报道说,俄军作战任务是大概在26日前攻占卢甘斯克地区全境,北顿涅茨克市的决定性战斗正在进行。乌通社当天还援引卢甘斯克地区军事行政长官谢尔盖·盖代的话报道说,北顿涅茨克市和利西昌斯克市周围多个村庄正在发生战斗,乌军已失去对北顿涅茨克市附近梅托基恩村的控制。

4. 立陶宛对加里宁格勒的过境限制扩大到汽车运输

据卫星通讯社从地区政府新闻处获悉,立陶宛当局对货运过境的限制也适用于汽车货运运输。此前立陶宛铁路公司已通知加里宁格勒铁路公司,将从6月18日起停止一些受欧盟制裁的货物的过境运输。加里宁格勒州长安东·阿里汉诺夫表示,石油产品仍继续通过立陶宛过境运往加里宁格勒州,8月10日前不会限制它们的运输。

5. 俄两家银行已暂停外汇转账服务

据俄新社当地时间21日报道,俄罗斯联邦储蓄银行和俄罗斯外贸银行已暂停向其他银行进行外汇转账的服务。据介绍,银行客户即使要向俄罗斯国内其他银行转账也必须首先将账户内的外币兑换成卢布。目前俄罗斯联邦储蓄银行手机客户端已将外汇转账选项删除。

6. 美国5月成屋销售创近两年新低,未来销售或更疲软,房价中位数创新高

美国5月成屋销售总数环比下降3.4%,连续第四个月下降,至年化541万户,创2020年6月以来新低。5月成屋价格的中位数推至创纪录的407,600美元,比2021年5月增长了14.8%。

7. 欧洲电气化进程受阻 德国政府明确反对“2035年禁售新燃油车”计划

德国财政部长林德纳当地时间周二表示，德国政府不会同意欧盟从 2035 年开始停止销售新的燃油车的计划。去年 8 月，欧盟委员会首次公布了逐步淘汰内燃机汽车的计划，要求到 2035 年将新车的二氧化碳排放量减少 100%，并最终在 2050 年实现碳中和。这项法案还需要得到欧盟成员国政府的一致批准。因此在德国政府明确表示反对之后，欧洲的电气化进程的速度被降了下来。林德纳在德国 BDI 工业协会主办的活动上表示，燃油车仍然有市场，因此这项禁令是错误的。

8. 日本首相岸田文雄：现在不应该调整货币政策

日本首相岸田文雄表示，现在不应该调整货币政策。另外，他还表示必须密切关注外汇走势，具体的货币政策工具由日本央行决定。

9. 澳洲联储主席洛威：7 月份会加息 25 个基点或 50 个基点

澳洲联储主席洛威表示，现在预计 CPI 通胀将在第四季度达到 7%左右的峰值，然后下降。澳洲联储委员会承诺采取必要措施将通胀率恢复到 2%到 3%的目标。另外，澳洲联储在 6 月份的会议上讨论了加息 25 个基点或 50 个基点的问题，下个月也会如此。受此影响，隔夜指数掉期定价澳洲联储在 7 月加息 50 个基点，预期加息 75 个基点的概率减少。

10. 德国工业联合会下调德国 2022 年经济增长预期

德国工业联合会主席鲁斯沃姆表示，由于经济前景不明朗，德国工业联合会已经下调了德国今年的经济增长预期，受俄乌冲突和新冠疫情的双重影响，德国今年实际经济产出只会增长 1.5%左右。2022 年初俄乌冲突爆发前，其曾预估德国今年的 GDP 将增长 3.5%左右。

11. 英国伦敦地铁举行 24 小时罢工

当地时间 6 月 21 日，在英国全国铁路大罢工的同一天，伦敦地铁举行 24 小时罢工，约 1 万名地铁员工参与了此次罢工。据发起罢工的英国铁路、海事及运输工会表示，根据伦敦地铁运营网络的计划，未来将裁员 600 个工作岗位，员工养老金和工作条件将面临“不利”改变。

12. 意大利十余城市拉响高温警报

意大利卫生部当地时间 21 日对该国 10 多个城市发布未来几天高温警报。21 日、22 日将有包括都灵、博洛尼亚在内的三座城市触发高温最高级别红色警报，而次级橙色警报覆盖城市数量将从 21 日的 5 个达到 23 日的 10 个，其中包括首都罗马。预计罗马最高气温在 23 日将达到 38°C。

13. 俄罗斯超过沙特成中国最大原油供应国，5 月进口量同比增长 55%

今年5月，中国进口的原油总量约为4582万吨，其中从俄罗斯进口原油842万吨，与上月的655万吨相比增长了29%，与去年同期的544万吨相比增长了55%。在排名靠前的几个供应国中，俄罗斯原油是单位成本最低的。

14. 李克强：落实夏播面积，确保秋粮丰收

李克强在河北考察时说，总体看今年全国小麦比去年增产，丰收已成定局。这给人们吃了定心丸，为全年粮食稳产打下基础，对稳物价至关重要。保持经济运行在合理区间，重要指标是稳就业稳物价，粮食和能源是稳物价基本支撑。小麦丰收保障了中国自身需求和粮食市场稳定，一定意义上也是对全球粮食市场稳定作贡献。

15. 十三届全国人大常委会第三十五次会议在京举行

十三届全国人大常委会第三十五次会议21日下午在北京人民大会堂举行第一次全体会议。会议分别听取了关于体育法修订草案、黑土地保护法草案、反垄断法修正草案、全国人大常委会会议事规则修正草案审议结果的报告。宪法和法律委员会认为上述4项草案已比较成熟，建议提请本次常委会会议审议通过。

16. 商务部新闻发言人就美国实施涉疆产品全面禁令发表谈话

商务部表示，美方应立即停止政治操弄和歪曲攻击，立即停止侵害新疆各族群众权益，立即撤销全部涉疆制裁打压措施。中方将采取必要行动，坚决维护国家主权、安全和发展利益，坚决维护新疆各族人民的合法权益。在当前世界经济面临高通胀、低增长的形势下，希望美方多做有利于产业链供应链稳定和经济复苏的事，为深化经贸合作创造条件。

17. 前5个月我国与其他金砖国家进出口同比增长12.1%

今年以来，我国与其他金砖国家不断深化经贸领域务实合作，进出口值持续增长。前5个月，我国对其他金砖国家进出口1.31万亿元人民币，同比增长12.1%，高出同期我国外贸整体增速3.8个百分点。其中，出口6560亿元，增长18.1%；进口6517.1亿元，增长6.6%。

18. 6月地方债发行额超1.5万亿元 有望创下单月发行规模新高

截至6月21日，各地已发行或即将发行的地方债合计达15607亿元，超过2020年5月的13025亿元，有望创下地方债单月发行规模的新高。今年以来，截至6月21日，地方债发行规模已超过4.4万亿元；到6月底，今年地方债发行规模有望接近5万亿元。在积极财政政策指引下，2022年地方债发行明显前置、节奏较快。

19. 国务院总理：要释放煤炭先进产能、能开尽开，进一步加强电力保供

国务院总理指出，现在是迎峰度夏关键时期，要释放煤炭先进产能、能开尽开，进一步加强电力保供，坚决防止拉闸限电，保障经济运行和基本民生。要通过扩建、改造有序增加高效清洁煤电产能，既增加电力保供能力，也为发展风光电等新能源提供支撑。他强调，我国是世界贸易的贡献者受益者，国际能源市场稳定对各国都有利，用好我国以煤为主的能源资源禀赋，不仅有利于增强自身能源保障能力，也有利于世界能源价格和国际产业链供应链稳定。

【产业信息】

1. 全球食品通胀暂获喘息，小麦、棕榈油价格暴跌！

因交易商预计全球食品供应前景改善，农产品价格下跌。有迹象显示，印尼棕榈油出口将迅速增长，俄罗斯小麦本季度产量将大增。马来西亚衍生品交易所（BMD）毛棕榈油期货（FCPO）进一步跌入熊市，周一下跌约9%，周二又下跌了8.4%。芝加哥小麦和玉米期货价格，在假期过完恢复交易后下跌约2%。分析人士表示，有迹象表明，全球粮食危机可能已接近顶峰。

2. 中国房地产业协会：房地产纾困项目与金融机构对接商洽会于7月26-27日在杭州召开

6月21日，中国房地产业协会发布关于召开“房地产纾困项目与金融机构对接商洽会”的通知。通知显示，为贯彻国务院扎实稳住经济的一揽子政策措施，尽力解决房地产项目纾困过程中的急迫困难，中国房地产业协会与浙江省房地产业协会商定，于2022年7月26-27日在杭州市联合主办“房地产纾困项目与金融机构对接商洽会”。

3. 美媒：遭受美国制裁后，中国芯片行业增速比全球任何地方都快

据外媒报道，美国实施一系列限制措施后，中国的芯片行业增长速度比世界上任何其他地方都要快。外媒整理的数据显示，平均而言，在过去四个季度中，每个季度里世界上增长最快的20家芯片行业公司有19家来自中国，而去年同期的这一数据为8家企业。报道称，这些中国芯片行业公司的收入增长速度是阿斯麦等全球知名半导体企业的数倍。

4. 集运超级牛市驱动力减弱 业内警惕拐点来临

去年中美热门航线上,集装箱运价一度攀升至每标箱 2 万美元,集运行业迈入史诗级牛市行情。进入 2022 年,天价运费逐渐松动。作为全球集运主干线,美线今年在需求端表现压抑,美西运价从春节前的 1.3 万美元左右,下探至 7000 美元。上海出口集装箱运价指数 (SCFI) 也已高位回落,年内已跌超 17%。近期来自知名投行摩根大通的一份报告看衰行业,更是引发全球航运板块震动。业内人士表示,目前集运市场综合来看下行压力较大,行业景气度预计逐步回归正常水平。

5. B 站上线首个来自 UP 主的付费观看视频,需花费 30 元

目前,B 站 UP 主@勾手老大爷邓肯上传的“世界十大未解之谜”系列视频,成为哔哩哔哩全站首个付费视频合集。PC 端显示,“此视频为付费内容,前往 App 购买合集后即可观看”。在哔哩哔哩 App 客户端打开该视频页面时,显示需要花费 30 元才能进行购买。据订单显示,该系列视频共有 10 个视频,平均每个视频花费 3 元。该付费项目与用户是否是 B 站大会员无关,目前只有手机端可以观看。

6. 微信等多平台“封堵”数字藏品二级交易

微信对《微信公众平台运营规范》进行了更新,新增了“虚拟货币及数字藏品交易行为”条款,将其列入“违法违规经营行为”。除微信之外,鲸探也在加大对违规账号的惩处力度,曾发布对违规用户处罚公告,已处理超百个违规账号(获取、转赠功能永久封禁)。元宇宙产业咨询服务商维势咨询创始合伙人顾伟表示,各大平台及协会的做法,表明了监管层和相关行业的态度,以期防患于未然。

7. 马斯克澄清特斯拉裁员计划

针对此前“特斯拉裁员 10%”的媒体报道,马斯克在周二也给出了说明,表示为了应对美国目前的经济形势,特斯拉将会裁掉约 10%的正式雇员,并雇佣更多的小时工。整体而言,这场裁员对公司整体员工数量的影响大约为 3.5%左右。在过去的周末,两名特斯拉前雇员提起诉讼,认为公司涉及“大规模裁员”并违反联邦劳动法。