

● 今日关注

1. 美联储“鹰王”布拉德在 24 日表示，他认为加息将减缓经济增长速度。就目前而言，利率仍远未达到中性。在这种情况下，提前加息是个好主意。但现在就衰退可能性展开辩论为时尚早。提前加息意味着美联储可以在通胀根深蒂固之前将其扼杀在萌芽状态。他还表示想在今年利率将上调至 3.5%。不过，一旦反通胀势头开始形成，美联储可能会降低政策利率。
2. 2024 年 FOMC 票委戴利表示，也许会在 2024 年开始讨论缩表终点。他预计美国经济不会出现衰退。他还表示，如果美联储的前置加息有效，美联储最终需要做的就会更少。
3. 据一位知情人士透露，美国总统拜登和七国集团其余领导人将达成协议，宣布禁止从俄罗斯进口新的黄金。这将是针对俄罗斯的最新制裁。据美国高级官员称，美国财政部今天将发布决议，禁止进口新的俄罗斯黄金，另外，七国集团将于周二宣布禁止从俄罗斯进口新的黄金，并可能会采取一系列措施向俄罗斯施压。英国方面也表示，将在七国集团会议上公布俄罗斯黄金进口禁令。
4. 根据知情人士透露，七国集团（G7）正在讨论通过对保险和航运实施限制，从而对俄罗斯石油价格施行上限。知情人士表示，这一潜在机制将只允许运输以低于商定



- 门槛销售的俄罗斯原油和石油产品。他们指出，G7 领导人和官员之间的讨论正在进行，尚未达成协议。
5. 立陶宛近日禁止经立陶宛境内铁路向俄罗斯飞地加里宁格勒州运输货物，俄方对此表示强烈反对。综合俄罗斯《消息报》、俄新社等媒体报道，白俄罗斯总统卢卡申科当地时间 25 日与俄罗斯总统普京在圣彼得堡举行会晤时称，立陶宛企图孤立加里宁格勒的行为“近乎宣战”。
 6. 当地时间 6 月 25 日晚，伊朗总统莱希表示，伊朗将会继续致力于美国解除对伊制裁，美国针对伊朗的制裁是“残酷且不公平的”，必须尽早解除。莱希指出，美国以及欧洲国家违反了伊核协议相关承诺，他们必须重新履行义务。此外，莱希表示，在寻求美国解除制裁的同时，伊朗也在努力减少制裁给伊朗带来的负面影响。
 7. 25 日，欧盟委员会副主席兼“外长”博雷利表示伊朗核谈判将在“未来数日内恢复”，并称将打破核谈判的僵局，现在就需要达成协议。伊朗外长阿卜杜拉希扬也表示，与欧盟委员会副主席兼“外长”博雷利进行了“积极”的会谈。伊朗方面表示准备在“未来几天”恢复核谈判。另据外媒报道，伊朗核谈判很可能在卡塔尔首都多哈重启。
 8. 受政局不稳定影响，厄瓜多尔能源部 27 日宣布，石油生产可能在 48 小时内停止。
 9. 上海国际能源交易中心发布关于原油期货调整可交割油种的公告，公告显示，自公告之日起，马西拉原油不再作为上海国际能源交易中心原油期货可交割油种；增加巴士拉中质原油为原油期货可交割油种，增加图皮原油为原油期货可交割油种。自



2022 年 11 月 1 日起，巴士拉中质原油、图皮原油可生成标准仓单，并用于期货交割。

10. 6 月 25 日，中国人民银行货币政策委员会委员，中国国际经济交流中心副理事长王一鸣表示，当务之急要稳住宏观经济大盘。努力实现二季度转正。就宏观政策来说，积极的财政政策需要加大力度。比如能不能适当上调赤字水平，或考虑增加不计入赤字的特别国债的发行，进一步来推动内需。当前稳健的货币政策在总量上是足够充裕的。下一步可以研究通过贴息来支持金融机构开展消费、信贷业务。通过政府适当补贴、金融机构适当让利来发放低息的、免息的消费信贷来推动消费。
11. 通知显示，对购买使用进口煤炭的燃煤发电企业，符合《财政部税务总局关于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 14 号）规定的，在纳税人自愿申请的基础上，进一步加快留抵退税办理进度，规范高效便捷为其办理留抵退税。
12. 中国核能行业协会的数据显示，目前，全国各大核电基地总体运行平稳，发电量稳中有升。据统计，今年 1—5 月，全国累计核能发电量为 1663 亿度，较 2021 年同期上升 4.5%。
13. 6 月 25 日，中国石油发布消息，华北油田沁水煤层气田日产量突破 550 万立方米，建成我国首个年地面抽采能力超过 20 亿立方米的煤层气田，为增强国家天然气自主保障能力再添“底气”。煤层气作为一种非常规天然气，是国家大力发展的绿色能源。



14. 近期，国际原油期货价格震荡下行，国内成品油价格走势值得关注。6月28日24时，国内成品油价格将迎来今年的第12轮调整。据金联创测算，截至6月24日第八个工作日，参考原油品种均价为113.45美元，变化率为-5.21%，对应国内汽柴油应下调280元/吨。这或意味着，国内成品油价格即将迎来年内“第二跌”。。

● 金属

1. 国际贵金属期货涨跌不一，COMEX黄金期货跌0.09%报1828.1美元/盎司，COMEX白银期货涨0.42%报21.13美元/盎司。本周，COMEX黄金期货跌0.68%，COMEX白银期货跌2.12%。G7将禁止进口俄罗斯黄金，今天早盘黄金高开，对于白银影响不大。贵金属短期维持震荡判断。美联储布拉德表示，他支持提前加息以控制通货膨胀。布拉德认为，美联储需要直截了当且激进地加息，从而使通胀回落到2%的目标。他希望到今年年底，利率可以升至3.5%。不过，他认为现在讨论美国经济衰退的可能性为时过早。纽约联储发表文章称，尽管有着美联储加息的后期影响，但通胀率仍可能在明年下半年之前一直保持高位。研究人员称，美国和欧元区的通货膨胀都在加速，而且这两个经济体的预期加息幅度都在上升。美国6月密歇根大学消费者信心指数终值进一步下修至50，创历史新低，预期和初值均为50.2。大约79%的消费者预计未来一年的商业状况会很糟糕，为2009年以来最高的比例。不过，消费者的长期和短期通胀预期均有所回落。
2. 伦敦基本金属收盘全线走低，



3. LME 铜跌 1.03%报 8322 美元/吨，
4. LME 锌跌 4.17%报 3346 美元/吨，
5. LME 镍跌 8.06%报 22100 美元/吨，
6. LME 铝跌 1.11%报 2450 美元/吨，
7. LME 锡跌 6.71%报 25175 美元/吨，
8. LME 铅跌 0.41%报 1939.5 美元/吨。
9. 本周，LME 铜跌 7.14%，LME 锌跌 5.04%，LME 镍跌 13.9%，LME 铝跌 1.92%，LME 锡跌 19.27%，LME 铅跌 5.92%。
10. G7 将禁止进口俄罗斯黄金。美国 6 月密歇根大学消费者信心指数终值由初值的 50.2 恶化至 50.0，创历史新低。美国 5 月新屋销售总数年化 69.6 万户，预期 58.8 万户，前值 59.1 万户。周五美国新屋销售数据大幅超预期，市场悲观情绪明显好转。美元大跌，人民币欧元上涨，有色金属夜盘大幅震荡多数反弹。周五伦铜探底回升小幅收跌，今日高开 0.5%于 8371 美元。欧美继续制裁俄罗斯，周五原油大涨。伦铝大幅震荡收小阴，今日小幅高开于 2452 美元。

● 美国指数

1. 美股大幅收高，纳指、标普涨逾 3% 大型科技、银行及新能源车股普涨。截止收盘，标普 500 指数涨 3.06%，报 3911.74 点；纳斯达克指数涨 3.34%，报 11607.62 点；道琼斯指数涨 2.68%，报 31500.68 点。美国科技股多数大涨，其中 Meta 涨超 7%，苹果涨 2.45%、特斯拉涨 4.52%、亚马逊涨 3.58%、谷歌 A 涨 5.11%、奈



飞涨 5.03%、微软涨 3.41%；经济重启概念强劲反弹，美国航空涨 7.09%、联合航空涨 7.54%、皇家加勒比邮轮涨 15.77%、波音涨 5.64%。银行板块强势领涨，富国银行涨超 7%，高盛、摩根士丹利涨逾 5%。

2. 热门中概股周五收盘普遍走高，“蔚小理”再度齐涨，小鹏汽车涨超 7%，蔚来涨超 4.47%，理想汽车涨 3.95%。6 月 24 日晚间消息，理想汽车官方微博宣布，理想 L9 订单量 72 小时已超过 3 万辆。其他中概股方面，百度涨近 3.6%，京东涨 3.4%，拼多多涨 2.7%，网易涨 3%。金山云收涨逾 10%，小鹏汽车收涨 7%，阿里巴巴涨近 5%，蔚来汽车、新东方、携程、知乎涨超 4%，理想汽车涨近 4%，腾讯音乐、斗鱼、爱奇艺、老虎证券、达达涨超 3%，腾讯粉单、好未来、微博涨超 2%，电子烟第一股雾芯科技、满帮涨超 1%，而 B 站跌逾 0.1%。

● 恒生指数

1. 恒生指数涨 2.09%或 445.19 点，报 21719.06 点，全日成交额 1484.05 亿港元；国企指数涨 2.22%，报 7629.06 点；恒生科技指数涨 4.05%，报 4844.58 点。
2. 医药、消费、互联网等领跑，地产、银行等微跌。恒生科技指数中，汽车、互联网领涨，小鹏汽车-W(09868)续涨 7.3%。截至收盘，药明生物(02269)涨 10.36%，报 77.20 港元；舜宇光学科技(02382)涨 8.63%，报 118.30 港元；吉利汽车(00175)涨 6.53%，报 17.94 港元；安踏体育(02020)涨 6.47%，报 88.80 港元；阿里巴巴-SW(09988)涨 5.46%，报 113.90 港元；下跌方面，中国海洋石油(00883)跌 1.40%，报 9.86 港元。
3. 理想汽车(02015)、小鹏汽车(09868)、吉利汽车(00175)继续催化。连带电池盒龙头敏实集团(00425)、时代电气(03898)也带动上涨。



- 隆基绿能(601012.SH)再次刷新 HJT 电池效率，M6 全尺寸电池(274.4c m²)光电转换效率达 26.50%，光伏再度活跃，6 月金股协鑫科技(03800)由于硅料的涨价再度大涨近 11 个点。而 HJT 电池效率提升对储能是较大利好，协鑫新能源(00451)今天也涨超 11 个点。

● 农产品

- 芝加哥期货交易所 (CBOT) 大豆期货周五收盘上涨，其中基准期约收高 0.6%，结束了连续四个交易日的跌势，主要受到逢低买盘以及空头回补的支持。
- 截至收盘，大豆期货上涨 1 美分到 17.50 美分不等，其中 7 月期约收高 17.50 美分，报收 1610.75 美分/蒲式耳;8 月期约收高 13.50 美分，报收 1520.75 美分/蒲式耳;11 月期约收高 8.75 美分，报收 1424.25 美分/蒲式耳。
- 成交最活跃的 11 月期约交易区间在 1399.25 美分到 1433 美分。从周线来看，基准期约下跌 7.4%。
- 据美国农业部发布的周度出口销售报告显示，截至 6 月 16 日当周，2021/22 年度大豆出口销售数量为 2.93 万吨，创下年内最低，比一周前低 91%，比四周均值低 88%。2022/23 年度大豆销售量为 26.5 万吨，低于一周前的 40.76 万吨。
- 中国国家粮食交易中心表示，将于 2022 年 7 月 1 日下午竞价交易进口大豆 50 万吨。2022 年迄今为止，中国政府一直积极竞价销售进口大豆，促进供应，遏制高企的价格。

免责声明/Declaration

本报告中的信息均来源于公开资料，我司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生变更。我们已力求报告内容的客观和公正，但文中的观点和建议仅供参考客户应审慎考量本身需求。我司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告版权归弘



業國際金融所有，未經書面許可，任何機構和個人不得翻版、複製和發布；如引用、刊發需註明出處為弘業國際金融控股有限公司，且不得對本報告進行有悖原意的引用、刪節和修改。

