

## ● 今日关注

1. 证监会决定进一步降低交易所债券市场交易成本，对民营企业债券融资交易费用应免尽免，持续提升服务实体经济能力。此次，证监会指导沪深交易所、中国结算暂免收取债券交易经手费、结算费和民营企业债券发行人服务费，预计年均减免金额达 1.6 亿元。
2. 中国结算决定自 2022 年 7 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日，暂免收取部分债券登记结算费用。内容包括暂免收取上述期间债券、资产支持证券现券交易及约定购回式交易的结算费。暂免收取上述期间民营企业债券（不含可转换公司债券）证券登记费、派息兑付手续费、赎回回售手续费。民营企业债券发行人应当向证券交易所申报企业性质。
3. 深交所发布公告称，自 2022 年 7 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日，将免收债券（不含可转换公司债券）及资产支持证券的流量费、交易经手费，免收 2022 年度基金上市初费、上市年费。上交所同样表示免收相关费用。
4. 财政部、国家发展改革委发布关于做好国际油价触及调控上限后实施阶段性价格补贴有关工作的通知，通知显示，当国际市场原油价格高于国家规定的成品油价格调控上限（每桶 130 美元）时，对炼油企业实行阶段性价格补贴，政策持续时间暂按



两个月掌握，后续如国际市场原油价格继续高于国家规定的成品油价格调控上限，将提前明确相关调控政策。

5. 国务院关税税则委员会公布对美加征关税商品第八次排除延期清单，对《国务院关税税则委员会关于对美加征关税商品第六次排除延期清单的公告》中的相关商品，延长排除期限，自 2022 年 7 月 1 日至 2023 年 2 月 15 日，继续不加征我为反制美 301 措施所加征的关税。
6. 工信部表示，为坚决落实党中央、国务院关于“外防输入、内防反弹”总策略和“动态清零”总方针，支撑高效统筹疫情防控和经济社会发展，方便广大用户出行，即日起取消通信行程卡“星号”标记。
7. 上期所通知显示，自 2022 年 7 月 1 日交易（即 6 月 30 日晚夜盘）起，锡期货 SN2207、SN2208、SN2209 合约日内平今仓交易手续费调整为 90 元/手。
8. 据央视新闻昨夜报道，英国政府网站当地时间 29 日发布消息，宣布制裁俄罗斯第二大富豪、金融寡头弗拉基米尔·波塔宁（Vladimir Potanin）。受到制裁的还有俄罗斯著名煤矿公司“科尔马尔”煤炭集团（JSC Kolmar Group）的总裁安娜·齐维列娃（Anna Tsivileva），以及一批与叙利亚有关的俄罗斯人和公司。消息称，英国政府还将与国际盟友一道采取新措施，阻止俄罗斯获得英国信托服务。据悉，被制裁的俄第二大富豪、金融寡头波塔宁是俄罗斯镍生产商诺里尔斯克镍业（Nornickel）的首席执行官，Nornickel 是全球最大的镍、钯和铜生产商之一，波塔宁通过他的投资公司 Interros 持有该公司 30% 以上的股份。



9. 昨日，美国第一季度核心 PCE 物价指数年化季率录得 5.2%，高于预期的 5.10%；美国第一季度实际 GDP 年化季率终值录得-1.6%，低于预期的-1.50%。
10. 当地时间 6 月 29 日，美国司法部称，美国及其盟友已冻结了超过 300 亿美元的俄罗斯寡头的资产，相关专案组已经冻结了俄罗斯中央银行资金约 3000 亿美元。司法部认为专案组工作“尚未完成”，在未来几个月里，专案组将继续追踪俄罗斯资产。
11. 当地时间 6 月 29 日，在叙利亚宣布承认“卢甘斯克人民共和国”和“顿涅茨克人民共和国”的主权和独立后，乌克兰总统泽连斯基当天晚间宣布中断该国与叙利亚的外交关系。泽连斯基在 29 日的例行视频中表示，“乌克兰和叙利亚之间将不再有关系”，并称乌克兰对叙利亚的制裁力度也将更大。
12. 美国至 6 月 24 日当周 EIA 原油库存录得减少 276.2 万桶，市场预期为减少 95 万桶；美国至 6 月 24 日当周 EIA 战略石油储备库存录得减少 695 万桶。上周美国国内原油产量增加 10 万桶至 1210 万桶/日，为 2020 年 4 月 24 日当周以来最高。
13. 据俄罗斯《生意人报》，消息人士称，俄罗斯 6 月份石油产量增加了近 5%，达到 146 万吨/日（1070 万桶/日）。
14. 欧盟负责伊朗核谈判的协调员莫拉称，美国和伊朗在多哈的间接谈判已经结束，与伊朗的多哈谈判没有取得“希望中的”进展。
15. 昨日的欧佩克大会结束后，欧佩克代表表示，欧佩克会议结束，没有做出任何政策决定。



16. 据塔斯社当地时间 6 月 29 日报道，里海石油管道系统目前暂停工作的 2 号输油码头和 1 号输油码头将逐步恢复运行。2 号码头将从 7 月 1 日起恢复，1 号码头将暂停至 7 月 5 日。里海石油管道系统共有 3 个输油码头，目前仅 3 号输油码头正常工作。

## ● 金属

1. 国际贵金属期货普遍下跌，COMEX 黄金期货跌 0.11%报 1819.2 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 0.7%报 20.66 美元/盎司；略微弱于预期的美国 GDP 数据加剧了经济可能走向衰退的担忧；因此，投资者入手避险资产；不过，由于美联储坚定致力于抗击通胀，金价继续处于拉锯状态。美联储主席鲍威尔表示，美国经济状况和劳动力市场“强劲”，应该可以避免衰退，美联储致力于在不引发经济衰退，同时保持劳动力市场稳固的情况下加息以遏制通胀，有很大信心将通胀降至 2% 的目标。他同时也承认，不能保证美国实现软着陆，高通胀持续的时间越长，通向“软着陆”的道路将变得越来越难。美国一季度 GDP 再遭下调，消费支出大幅下滑。美国商务部公布最终数据显示，美国一季度实际 GDP 年化季率下降 1.6%，较此前的修正值-1.5%和初值-1.4%进一步下调。一季度核心 PCE 物价指数终值被上修至 5.2%，突显通胀压力依然巨大。与此同时，一季度个人消费支出涨幅被大幅下调至 1.8%，远低于此前市场预期及修正值 3.1%。
2. 伦敦基本金属多数收涨，



3. LME 期铜涨 0.53%报 8409.5 美元/吨，
4. LME 期锌涨 0.15%报 3338 美元/吨，
5. LME 期镍涨 3.16%报 23890 美元/吨，
6. LME 期铝跌 0.74%报 2472.5 美元/吨，
7. LME 期锡涨 0.37%报 26900 美元/吨，
8. LME 期铅跌 2.13%报 1929 美元/吨。
9. 央行：加大稳健货币政策实施力度。美国第一季度实际 GDP 年化季率终值 -1.6%，预期-1.50%，前值-1.50%。美国第一季度核心 PCE 物价指数年化季率终值 5.2%，预期 5.10%，前值 5.10%。欧元区 6 月经济景气指数录得 104，为去年 3 月以来新低。美国 GDP 和消费数据不及预期，物价略超预期，滞胀风险加剧。隔夜美元上涨，有色金属冲高回落多数收涨。
10. 隔夜伦铜冲高回落小幅上涨，今日小幅低开于 8406 美元。隔夜原油大跌，伦铝探底回升收小阴，今日小幅低开于 2466 美元。

## ● 美国指数

1. 美股三大指数全天窄幅震荡，收盘涨跌不一，投资者仍在努力寻找市场底部。当前，随着投资者评估美国经济前景，并对经济衰退的担忧加剧，美国 10 年期国债收益率下跌 9 个基点，至 3.113%，而 30 年期美国国债的收益率则下跌 8 个基点至 3.227%。对美国经济放缓和美联储激进加息的担忧继续主导着市场情绪。美国克利夫兰联储主席梅斯特表示，如果届时经济状况保持不变，她将在美联储 7 月会议



上倡导加息 75 个基点。梅斯特称，她需要看到可支撑的通胀数据，才能支持加息回到 50% 的增长水平。

2. 美联储主席鲍威尔表示，美国经济处于“强劲状态”，央行可以将通胀率降至 2%，同时稳固劳动力市场，尽管这一任务在最近几个月变得更具挑战性。一些投资者对美联储能否实现所谓的软着陆越来越不乐观。软着陆是指通过加息来抑制通胀，同时又不会让经济陷入衰退的情况。经济数据方面，美国经济分析局公布的最新报告再次下调了美国一季度国内生产总值(GDP)增速。具体数据显示，今年第一季度美国 GDP 年化季率下降了 1.6%，这一降幅相比于经济学家预计的增长 1.1% 无疑是个巨大的打击。
3. 经济分析局的报告称，个人消费支出的疲软是本次下调的主要原因。第二季度即将结束，标普 500 指数在年内下跌了约 20%，有望成为自 1970 年以来最糟糕的上半年。按季度计算，道指和标普 500 指数都将创下 2020 年以来的最差表现，纳指料将录得 2008 年以来最大季度跌幅。截至收盘，道指涨 82.32 点，涨幅为 0.27%，报 31029.31 点；纳指跌 3.65 点，跌幅为 0.03%，报 11177.89 点；标普 500 指数跌 2.72 点，跌幅为 0.07%，报 3818.83 点。标普 500 指数的 11 个板块收盘涨跌各异，能源板块跌超 3.4% 表现最差，房地产和原材料板块跌超 0.7%，金融和工业板块跌超 0.6%，信息技术和通信板块则至少涨 0.2%，日用消费品板块涨幅不到 0.5%，医疗保健板块涨幅不足 0.9%。美股行业 ETF 周三多数收跌，能源业 ETF 跌约 3.5% 表现最差，全球航空业 ETF 跌约 1.5%，区域银行 ETF 和银行业 ETF 跌超 0.8%，金融业 ETF 跌超 0.5%，科技行业 ETF 则涨 0.2%，生物科技指数 ETF 涨超 0.5%，日常消费品 ETF 涨超 0.6%，医疗业 ETF 涨幅不到 0.9%。大型科技股涨跌各异，亚马逊涨 1.42%，苹果涨 1.30%，微软涨 1.47%，特斯拉跌 1.79%，Meta 涨 2.03%。通用磨坊股价上涨 6.35%，该公司发布的业绩显示，在截至 5 月 29 日的第四财季，公司营收增长 8% 至 48.9 亿美元，高于市场预期的 48.1 亿美元；利润为 8.228 亿美元，去年同期为 4.168 亿美元。高盛股价上涨 1.27%，此前美国银



行将高盛股票评级上调为买入，并表示即使在经济放缓的情况下高盛也会表现良好。与此同时，由于竞争加剧，美国银行下调了几只芯片股的评级，芯片制造商领跌。超威半导体(AMD)和美光科技的股价跌幅均超过 3%，英伟达跌 2.75%。邮轮公司嘉年华收跌 14.13%，在摩根士丹利分析师们警告该公司股价恐将在新一轮需求冲击之下变得一文不值之后，领跌邮轮类股，报 8.87 美元，Lindblad Expeditions 跌 11.68%，皇家加勒比邮轮跌 10.26%，挪威邮轮跌 9.33%。

4. 中概股表现不佳，纳斯达克金龙指数下跌 0.7%，收于 7981 点。途牛涨 9.21%，携程涨 2.50%，腾讯控股 ADR 涨 1.64%，京东涨 0.48%，阿里巴巴跌 0.63%，哔哩哔哩跌 4.30%，拼多多涨 0.17%，贝壳收平。新能源汽车中，灰熊研究公司发布了对蔚来汽车的做空报告，蔚来称报告存在“大量错误”，其美股股价跌 2.24%。理想汽车涨 2.72%，小鹏汽车跌 1.71%。

## ● 恒生指数

1. 恒生指数跌 1.88%或 422.08 点，报 21996.89 点，全日成交额 1608.27 亿港元；国企指数跌 2.52%，报 7694.64 点；恒生科技指数跌 3.27%，报 4937.23 点。
2. 地产等个别蓝筹飘红，汽车、互联网、硬科技等以回调为主。恒生科技指数中，汽车领跌，理想汽车-W(02015)收跌 8.8%。截至收盘，龙湖集团(00960)涨 1.10%，报 36.85 港元；友邦保险(01299)涨 1.00%，报 85.60 港元；下跌方面，创科实业(00669)跌 6.53%，报 81.65 港元；舜宇光学科技(02382)跌 5.84%，报 129.00 港元；中升控股(00881)跌 3.71%，报 55.85 港元；阿里巴巴-SW(09988)跌 3.05%，报 114.50 港元。
3. 好久未见的做空又来了，做空机构灰熊研究发布报告称，蔚来汽车很可能利用一个未合并的关联方武汉蔚能来夸大收入和盈利能力。蔚来对此回应称该报告无事实依



据。这次做空机构对时点的把握相对精准，正值比亚迪股份(01211)创出新高之际，打击蔚来-SW(09866)，拖累整个汽车板块。

4. 中国国航(00753)、复星旅游(01992)继续催化；其次是提高职业培训，素质提高有利于就业，如中教控股(00839)；最后是地产这条线要让它保持活力，因为带动的产业链的链条非常长。地产股相当活跃，如万科(02202)，同时带动物业类如中海物业(02669)。

## ● 农产品

1. 芝加哥期货交易所 (CBOT) 大豆期货周三收盘上涨，延续周二的涨势，其中基准期约收高 1.1%，因为市场预期美国农业部将会调低大豆播种面积数据。
2. 截至收盘，大豆期货上涨 8 美分到 15.75 美分不等，其中 7 月期约收高 10.50 美分，报收 1674.25 美分/蒲式耳；8 月期约收高 15 美分，报收 1571.50 美分/蒲式耳；11 月期约收高 15.75 美分，报收 1478.25 美分/蒲式耳。
3. 成交最活跃的 11 月期约交易区间在 1449.75 美分到 1480.50 美分。
4. 美国农业部将于周四发布播种面积和季度库存报告，仓位调整相对活跃。分析师们平均预期 2022 年美国大豆播种面积达到 9043.1 万英亩，比 3 月 31 日发布的播种意向面积 9095.5 万英亩略低 50 万英亩，但高于 2021 年的播种面积 8719.5 万英亩。
5. 美国农业部将于周五发布油脂周报。分析师平均预计 5 月份美国大豆压榨量为 1.819 亿蒲式耳，高于 4 月份的 1.809 亿蒲式耳以及上年同期的 1.735 亿蒲式耳，也将是历史同期最高纪录。



#### 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。本报告版权归弘业国际金融所有，未经书面许可，任何机构和个人不得翻版、复制和发布；如引用、刊发需注明出处为弘业国际金融控股有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

