

## ● 今日关注

1. 2024 年 FOMC 票委、旧金山联储主席戴利在讲话中表示，劳动力市场目前非常强劲，这让美国在实现软着陆方面处于更有利的位置。预计美国的经济增长将会放缓，也许会低于 2%，但不会是负增长。
2. FOMC 永久票委、纽约联储主席威廉姆斯称，衰退不是他的基本预期。美国长期中性利率没有改变，仍然很低。这就是美联储今年、明年需要大幅加息的原因之一。联邦基金利率达到 3.5%-4% 是合理的，但下次会议是加息 50 个基点还是 75 个基点还需讨论。他还表示，今年肯定需要把利率提高到 3%-3.5%。
3. 美国财政部周二在其网站上公告，美国发布了新一轮与俄罗斯有关的制裁措施，包括禁止进口俄罗斯黄金，并将矛头指向俄罗斯国有国防集团 Rostec，以及包括莫斯科银行在内的多家银行。
4. 据国际文传电讯社称，俄罗斯计划改变谷物和葵花籽出口税的计算公式，并计划将谷物出口税公式与卢布挂钩。
5. 当地时间 6 月 28 日，俄罗斯总统普京签署了有关商品平行进口合法化的法案。该法案由俄罗斯政府提出，旨在授权政府确定不适用专属权利保护条款的商品，法案签署后未经权利持有人许可而进口商品的俄罗斯公司不承担可能的民事、行政



- 和刑事责任。今年 5 月初，俄罗斯工贸部公布了 50 多类适用于平行进口的商品清单，其中包括植物、药物、肥皂、武器等多种不同类型的商品。
6. 据乌克兰常驻联合国代表谢尔盖·基斯利茨亚写给安理会主席的一封信称，基辅已要求联合国安理会就乌克兰局势召开紧急会议。
  7. 乌克兰基础设施部长表示，乌克兰将把铁路货物关税提高 70%，以缓解其国营铁路运营商的财务压力。
  8. 七国集团发布会后公报，重申坚定支持乌克兰，在石油问题上，其称将考虑全面禁止所有能够运输俄罗斯海运石油的服务，除非石油购买价格低于与合作伙伴商定的价格。美国官员表示，美国将与非洲和拉丁美洲的石油消费国讨论俄罗斯石油价格上限问题。
  9. 一个行业组织表示，如果俄罗斯完全关闭天然气供应，德国经济在今年剩余时间内可能萎缩 12.7%。警告发布之际，欧洲最大经济体德国的消费者面临着严重能源短缺的前景。这种情况可能推动通胀进一步走高并重创经济。根据巴伐利亚工业协会的报告，损失的商品和服务业产出可能高达 1930 亿欧元（2040 亿美元），并且可能失去多达 560 万个就业岗位，进而引发政治不稳。
  10. 一位欧佩克+代表称，欧佩克+成员国 5 月份的原油日产量比它们的总产量目标低 270 万桶/日。该组织最大的石油生产国沙特的执行率为 128%，第二大的生产国俄罗斯的执行率为 383%。自 2020 年 5 月该组织开始减产以来，欧佩克+已比协议要求的产量少了 5.62 亿桶。



11. 当地时间 6 月 28 日，伊朗石油部长乌奇在社交媒体上发文表示，全球能源市场的动荡正在危及能源安全，并给所有该领域的进口商带来令人担忧的后果，尤其是在即将到来的冬季。乌奇认为，毫无疑问，造成这种情况的主要原因，是（美国）对拥有全球最大石油和天然气储量国家之一的伊朗实施高压制裁。
12. 当地时间 6 月 28 日，伊朗驻卡塔尔大使哈米德·德加尼在社交媒体发文称，伊朗副外长兼伊核问题首席谈判代表团队已抵达卡塔尔首都多哈。另外，美国伊朗问题特使罗伯特·马利已于 27 日抵达多哈，并在 28 日与卡塔尔副首相兼外交大臣穆罕默德举行了会谈。卡塔尔表示，期待对话取得积极成果。
13. 欧洲央行行长拉加德表示，欧洲央行仍预计欧洲经济将正增长。她还重申了 7 月将加息 25 个基点。如果有必要，9 月份的加息幅度会更大。如果前景存在不确定性，欧洲央行就要逐步采取行动，但必要时可以选择果断行动。
14. 据市场消息，印尼已发放了约 180 万吨棕榈油的出口许可证，印尼预计棕榈油出口将在 7 月中旬恢复正常。
15. 发改委表示，自 2022 年 6 月 28 日 24 时起，国内汽、柴油价格每吨分别降低 320 元和 310 元，这意味着，之后加满一箱油将少花 12.5 元。

## ● 金属

1. 国际贵金属期货普遍下跌，COMEX 黄金期货跌 0.19% 报 1821.4 美元/盎司，COMEX 白银期货跌 1.86% 报 20.775 美元/盎司。美联储布拉德：前瞻性指引表明，



未来几个月可能会有更多的政策利率上调，这是一个经过深思熟虑的步骤，以帮助 FOMC 在必要时更快地调整政策，使通胀回到美联储 2% 的目标水平。美联储戴利：预计美国的经济增长将会放缓，也许会低于 2%，但不会是负增长；由于俄乌冲突的影响，全球经济增长速度将放缓，这将对美国经济构成不利影响。美国 4 月 S&P/CS20 座大城市房价指数同比升 21.23%，为纪录最大增幅，预期升 21%，前值自升 21.17% 修正至升 21.1%。美国 4 月 FHFA 房价指数环比升 1.6%，预期升 1.5%，前值自升 1.5% 修正至升 1.6%。美国 6 月谘商会消费者信心指数由上个月的 103.2 大幅下滑至 98.7，创 2021 年 2 月以来最低水平德国 7 月 Gfk 消费者信心指数录得 -27.4，为纪录低位。

2. 伦敦基本金属收盘涨跌不一，
3. LME 期铜跌 0.21% 报 8400 美元/吨，
4. LME 期锌涨 1.21% 报 3358 美元/吨，
5. LME 期镍涨 1.15% 报 23145 美元/吨，
6. LME 期铝跌 0.34% 报 2487 美元/吨，
7. LME 期锡跌 3.86% 报 25950 美元/吨，
8. LME 期铅跌 1.57% 报 1972 美元/吨。
9. 美国 5 月批发库存月率 2%，预期 2.1%，前值 2.20%。美国 6 月谘商会消费者信心指数由上个月的 103.2 大幅下滑至 98.7，创 2021 年 2 月以来最低水平德国 7 月 Gfk 消费者信心指数录得 -27.4，为纪录低位。七国集团表示将考虑全面禁止任何方式进口俄罗斯石油，美国房价再创新高。通胀预期上升，隔夜美元大涨，有色金属



冲高回落。隔夜伦铜冲高回落小幅上涨，今日低开于 8378 美元。隔夜原油大涨，伦铝冲高回落收十字星，今日小幅高开于 2490 美元。

## ● 美国指数

1. 美股三大指数高开低走集体收跌，盘中一路下行，丝毫没有显露出反弹迹象，经济衰退担忧挥之不去，投资者仍在寻找市场底部。美国谘商会数据显示，因美国民众继续评估高通胀和利率上升的影响，6 月消费者信心连续第二个月降温。与此同时，美国 4 月份房价涨幅略有降温。美联储试图通过大幅加息来遏制通胀，对经济衰退的担忧最近有所加剧。
2. 近期来看，疲弱的经济数据一般将推动美股上涨，投资者期望美联储因经济下行而放缓货币政策收紧的步伐。然而，波士顿合伙人公司全球市场研究主管表示，周二的消费者信心数据是“坏消息就是坏消息”。他说：“如果通胀预期上升到目前的程度，这只意味着美联储将以更大力度压制通胀。”
3. 截至收盘，道指跌 491.27 点，跌幅为 1.56%，报 30946.99 点；纳指跌 343.01 点，跌幅为 2.98%，报 11181.54 点；标普 500 指数跌 78.56 点，跌幅为 2.01%，报 3821.56 点。标普 500 指数的 11 个板块几乎全线崩溃，可选消费板块跌超 4% 表现最差，通信板块跌超 2.9%，医疗保健、房地产、日用消费品、工业、原材料板块至多跌超 1.7%，能源板块最终守住 2.7% 的涨幅。美股行业 ETF 也几乎全军覆没，网络股指数 ETF 收跌将近 4.2% 表现最差，可选消费 ETF 也跌将近 4.0%，科技行业 ETF 跌 3.0%，全球科技股指数 ETF 跌超 2.8%，生物科技指数 ETF 跌 2.3%，医疗业 ETF 和日常消费品 ETF 至多跌超 1.7%，能源业 ETF 则涨 2.7%。科技股跌幅居前，AMD(超威半导体)跌超 6%，英伟达、亚马逊跌超 5%，特斯拉收跌 5%，微软、谷歌-A 跌超 3%，苹果跌近 3%。能源股是标准普尔 500 指数中唯一上涨的板块。



响尾蛇能源公司股价上涨 4.35%，埃克森美孚上涨 2.77%。美国西方石油公司股价上涨 4.77%，一份文件显示，巴菲特旗下的伯克希尔哈撒韦增持了这家能源公司的股份，持股比例增至 16.4%。

4. 中概股普遍下跌，纳斯达克金龙指数下跌 1.45%，收于 8034 点。途牛大涨 46.15%，携程涨 10.79%，百度跌 0.93%，京东跌 1.65%，阿里巴巴跌 1.66%，哔哩哔哩跌 3.44%，腾讯控股 ADR 跌 3.32%，贝壳跌 1.39%，拼多多跌 2.75%，新东方跌 3.26%。新能源汽车中，理想汽车跌 5.26%，小鹏汽车跌 5.06%，蔚来跌 2.57%。

## ● 恒生指数

1. 恒生指数涨 0.85% 或 189.45 点，报 22418.97 点，全日成交额 1759.28 亿港元；国企指数涨 0.98%，报 7893.76 点；恒生科技指数涨 0.61%，报 5103.89 点。
2. 消费、硬科技、油气等领涨，部分互联网蓝筹回调。恒生科技指数中，硬科技领跑，携程集团-S(09961)收涨 16.5%。截至收盘，金沙中国(01928)涨 11.66%，报 18.20 港元；海底捞(06862)涨 7.40%，报 16 港元；舜宇光学科技(02382)涨 5.63%，报 137.00 港元；比亚迪股份(01211)涨 4.21%，报 331.40 港元；中国海洋石油(00883)涨 3.56%，报 10.48 港元；下跌方面，腾讯控股(00700)跌 3.28%，报 365.80 港元。
3. 逐步放开叠加暑期旺季，给旅游、餐饮、娱乐类都带来明显刺激，如携程集团(09961)、同程旅行(00780)、复星旅游文化(01992)、香港中旅(00308)，餐饮类的九毛九(09922)、颐海国际(01579)、海底捞(06862)；航空类的弹性也不错，如中国国航(00753)、北京首都机场(00694)。其它还有澳门博彩类及香港本地股的莎莎国际(00178)等



4. 整体看，科技类除了芯片，电子消费类也在开始复苏，舜宇光学科技(02382)、瑞声科技(02018)都走势很强，另外能源危机提到品煤炭也继续走强，如兖矿能源(01171)、中国神华(01088)。

## ● 农产品

1. 芝加哥期货交易所 (CBOT) 大豆期货周二收盘上涨，其中基准期约收高 2.1%，因为美国农业部的作物周报显示大豆作物状况下滑。
2. 截至收盘，大豆期货上涨 26.25 美分到 33.25 美分不等，其中 7 月期约收高 33.25 美分，报收 1663.75 美分/蒲式耳；8 月期约收高 27 美分，报收 1556.50 美分/蒲式耳；11 月期约收高 29.75 美分，报收 1462.50 美分/蒲式耳。
3. 成交最活跃的 11 月期约交易区间在 1436 美分到 1468.75 美分。
4. 美国农业部周一发布的作物周报显示，截至 6 月 26 日，大豆优良率为 65%，低于一周前的 68%。这提振大豆市场看涨人气。
5. 美国农业部将于周四发布播种面积和季度库存报告。这份报告将显示今年农作物播种规模以及季度库存。在重大报告出台之前，交易商调整仓位。

---

### 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。

