

## 【宏观市场综述】

周四，市场对所谓的美伊和谈仍存质疑，美媒爆料美国正制定对伊朗“致命一击”军事方案，伊朗称美国谈判表态是“第三次欺骗”计划，美联储加息预期再起，导致跨资产波动显著加剧。美元指数延续涨势，盘中触及100关口后短线下挫，最终收涨0.31%，报99.94。

现货黄金重启跌势，最低触及4351.14美元/盎司，在特朗普将打击伊能源设施时间推后10天后，短线一度拉升超60美元，最终收跌2.85%，报4377.95美元/盎司；现货白银最终收跌4.32%，报68.11美元/盎司。

特朗普称推迟十天打击伊朗能源设施，油价大幅跳水、但此后又反弹，但随后迅速反弹，最终收涨2.64%，报94.12美元/桶；布伦特原油最终收涨2.88%，报101.19美元/桶。

## 【全球要闻】

### 1. 特朗普推迟十天打击伊朗能源设施，最后期限延至4月6日，称美伊谈判“非常顺利”

特朗普称，应伊朗政府请求，将打击推迟至美东时间4月6日晚8点；美伊谈判正在进行，进展非常顺利，虽然假新闻的说法与其相反。盘中曾涨近6%的美油一度转跌。这是特朗普发出袭击威胁后第二次延期，他上周六说给48小时，后将截止期延至本周五。

### 2. 美媒：美国正制定对伊朗“致命一击”军事方案，可能包括使用地面部队及大规模轰炸

方案据称包括入侵或封锁伊朗主要石油出口枢纽哈尔克岛，进攻伊朗用于控制霍尔木兹海峡的战略要地拉腊克岛，夺取阿布穆萨岛及另外两座位于海峡西侧入口处的小岛，以及在霍尔木兹海峡东侧封锁或扣押运输伊朗石油的船只。

### 3. 伊朗称准备好应对美国以“自杀式行动”开通霍尔木兹海峡，已组织超百万人准备

## 地面战斗

伊朗军方称,对敌方而言,地面战“更加危险且代价更大”;若敌方试图对伊朗岛屿或本土发起地面行动,伊方将在曼德海峡开辟新战线。美媒称五角大楼制定“致命一击”方案,可能包括使用地面部队及开展大规模轰炸、入侵伊石油出口枢纽和控制霍尔木兹海峡的关键岛屿。以军称击毙伊朗革命卫队海军司令及多名海军高层。英媒称霍尔木兹海峡管控系统已放行 26 艘船。欧盟指俄向伊提供情报,俄否认。

### 4. 伊朗通过中间人回应美 15 点停火提议, 提出明确前提条件

据央视新闻援引知情人士透露,伊朗在回应中明确表示,必须停止敌方的侵略与恐怖行径;必须创造客观条件,确保战争不再重演;必须明确承诺赔偿战争损失并加以落实;必须推动所有战线及地区内参与战事的抵抗组织结束行动。

### 5. 美媒称美考虑将援助乌克兰的武器转至中东

美国《华盛顿邮报》26 日援引多名消息人士的话报道说,随着美国对伊朗战事消耗大量弹药,美国国防部正考虑将原本提供给乌克兰的武器转运至中东。报道写道:“尽管美国国防部尚未就转运武器作出最终决定,但这种变化凸显美国不得不在不同需求间作出日益艰难的取舍,以维持同伊朗的战争。”

### 6. 普京希望中东战事几周内结束, 警告冲突后果堪比新冠

普京称,中东冲突正对国际物流、生产及供应链造成严重损害,冲击碳氢化合物、金属、化肥等许多商品的开采和加工业。中东战事为俄罗斯带来了超额利润,但这种情况不会持续太久,俄方不应期待长期的“意外之财”。

### 7. 欧洲最大经济体承压, 德国官员警告, 伊朗危机或使 2026 年经济增速减半

德国政府内部测算显示,若中东冲突持续,2026 年德国经济增速在最坏情况下或降至 0.5%,仅为官方预

2026年3月27日星期五

期的一半。即便在相对乐观的情形下，即能源价格维持当前高位而非进一步飙升，经济增速也仅为 0.6% 至 0.7%。增长放缓将拖累税收收入，官员已开始讨论将增值税从 19% 上调到至少 21% 的可能性。

## 8. 伊朗：中国、俄罗斯、巴基斯坦、伊拉克、印度、孟加拉国等国船只安全通过了霍尔木兹海峡

伊朗外长阿拉格齐重申，霍尔木兹海峡并没有完全关闭，只是对敌人关闭。对于伊朗的友好国家，或者基于其他原因伊朗决定提供通行便利的情况，霍尔木兹海峡都是可安全通行的。

## 9. 为了拯救日元，日本考虑“剑走偏锋”：直接下场做空原油期货！

日元告急，东京祭出前所未有的“奇兵”——动用 1.4 万亿美元外汇储备直接做空原油期货，试图以压低油价来斩断“油涨→美元需求增→日元崩”的传导链条。但多名知情人士认为，政府内部对此尚无共识，且普遍认为即便付诸实施，效果也将是短暂的。

## 10. 黄金大买家的重大转向！土耳其央行在伊朗战争期间抛售 80 亿美元黄金

在伊朗战争爆发后的两周内，土耳其央行出售并通过掉期操作动用了约 60 吨黄金，价值超过 80 亿美元，这对黄金价格构成了下行压力。其中一部分被直接出售，而大部分则通过掉期协议用于换取外汇或里拉流动性。此次出售标志着土耳其政策的明显转向。过去十年中，土耳其一直是全球最积极的黄金买家之一。

## 11. 特朗普将于 5 月 14 日至 15 日访华？外交部：中美双方就此事保持着沟通

林剑说，元首外交对中美关系发挥着不可替代的战略引领作用。中美双方就特朗普总统访华事保持着沟通。

## 12. 王文涛部长会见美国贸易代表格里尔

2026年3月27日星期五

王文涛强调，中方愿与美方加强多边与区域经贸合作，共同推进世贸组织改革，推动世贸组织第14届部长级会议取得务实成果。王文涛还就美方以所谓“产能过剩”和“未禁止进口强迫劳动产品”为由，对包括中国在内的多个经济体发起301调查等表达严正关切。

### 13. 外交部提醒中国公民近期避免前往日本

中国外交部领事司发文称，近段时间以来，日本社会治安不靖，针对中国公民违法犯罪案件多发，在日本中国公民面临的安全环境持续恶化。3月24日，一日本自卫队现役官员持刀翻墙强行闯入中国驻日本大使馆，严重威胁中方外交人员人身安全和外交设施安全，性质影响极为恶劣。外交部和中国驻日本使领馆郑重提醒中国公民近期避免前往日本，已在日人员密切关注当地治安形势，提高安全防范意识，加强自我保护。如遇紧急情况，请及时报警并联系驻日使领馆寻求协助。

### 14. 商务部：5月1日起对所有非洲建交国全面实施零关税举措

中方在世贸组织第14届部长级会议期间，成功主办“助力非洲工业化：中国投资”高级别会议。商务部部长王文涛出席会议并作主旨发言。王文涛指出，中方将自2026年5月1日起对所有非洲建交国全面实施零关税举措。中方将深化对非投资合作，助力非洲工业化进程，为构建新时代全天候中非命运共同体作出更大贡献。

## 【产业信息】

### 1. 市场监管总局：整治“内卷式”竞争

据市场监管总局消息，3月26日，市场监管总局召开2026年第一次企业公平竞争座谈会，围绕“规范企业竞争行为，构建企业出海良性竞争生态”主题，与五矿集团、中建集团、宁德时代、比亚迪、奇瑞汽车、滴滴、美团等企业有关负责人深入交流，听取意见建议。会议强调，总局将加强企业合规指导，深入整治

2026年3月27日星期五

“内卷式”竞争，深化竞争领域制度型开放，更大力度支持企业开拓国际市场、实现高质量发展。

## 2. 北约：所有盟国去年国防支出均达到或超过 GDP 的 2%

当地时间 3 月 26 日，北约 2025 年年度报告在比利时布鲁塞尔发布。北约秘书长吕特表示，所有北约盟国公布的 2025 年国防开支数据均达到或超过国内生产总值的 2%，其中三个北约盟国已提前实现 2025 年国防支出占国内生产总值 3.5% 的新目标。

## 3. 中国科学院启动下一代开源芯片与系统研发

3 月 26 日，在中关村论坛年会—RISC-V 生态科技论坛上，中国科学院正式公布在 RISC-V 关键技术突破、产业协同创新及人才培养领域的系列重要成果，集中发布“香山”开源处理器与“如意”原生操作系统两大重要成果，并正式启动下一代芯片与操作系统的联合研发工作。

## 4. 速效救心丸销量增长超 10 倍，中年人成购买主力

近日，心源性猝死的消息引发高度关注。从京东买药平台获悉，3 月 24 日 20 点起至 3 月 26 日 17 点，硝酸甘油相关药品成交额同比去年同期增长近 19 倍；速效救心丸成交额同比增长超过 10 倍。

数据显示，过去两天内，在京东 APP 搜索速效救心的用户中，36 岁至 45 岁的用户占比超过 53%，同比增长超过 50%；26 岁至 35 岁的用户占比为 23%；深圳、广州、成都为购买最多的 TOP3 城市。

免责声明：所载内容来源于公开渠道，我们对文中观点保持中立，文中观点不代表本公众号观点，所有文章仅供参考，交流之目的。转载的稿件版权归原作者和机构所有，如有侵权，请联系我们删除。