

## 【宏观市场综述】

受到美伊谈判影响，国际油价继续大幅波动。特朗普周六称美伊协议基本谈成、内容包括开放霍尔木兹海峡，告诉美方代表不要急于达成协议，周日称协议“尚未完全谈妥”。

沃什宣誓就任美联储主席。美联储理事沃勒放鹰，称未来加息与降息几率“五五开”，市场预计年底加息。

今日美股、港股、韩股因节假日休市。

## 【海外要闻】

### 1. 特朗普：美方代表不要急于达成协议

据沙特媒体报道，美国和伊朗将很快达成初步协议，下一轮美伊会谈可能于6月5日举行。

特朗普强调美伊协议“尚未完全谈妥”。他表示，谈判正在有序且建设性地进行，已通知代表们不要急于达成协议，因为“时间在我们这边”。据悉，白宫认为协议可能需要数日才能获得包括最高领袖在内的伊朗领导层批准。

稍早前，特朗普在社交媒体发文称，美伊协议“基本谈成”，霍尔木兹海峡将重新开放。随后，伊媒驳斥相关报道，称其仅代表美方说辞。据伊媒，美伊之间的谅解备忘录中两三个条款的分歧依然存在。伊朗官员称，霍尔木兹海峡的管理不会恢复到战前状态。

### 2. 美联储理事沃勒放鹰

美联储理事沃勒放鹰，称下一步加息与降息几率“五五开”，市场预计年底加息。沃勒明确表示，如果通胀不能很快开始放缓，他不排除未来加息的可能；他还表示将支持从政策声明中删除“宽松倾向”的措辞。沃勒警告称，如果通胀预期开始失去锚定，他将毫不犹豫地支持加息。沃勒讲话后，利率互换市场首

次完全消化了美联储 12 月之前加息 25 基点的预期。

### 3. 白宫突发枪击案

当地时间 5 月 23 日傍晚，美国白宫附近传出密集枪声。白宫因此封锁。事发时美国总统特朗普正在白宫。美国特勤局及联邦调查局正在进行进一步调查。据美媒报道，枪击案嫌疑人在医院死亡。

### 4. 美国在委内瑞拉举行军事演练

5 月 23 日，美国在委内瑞拉首都加拉加斯开展军事演练，派出两架 MV-22B “鱼鹰”运输机降落于美驻委使馆区，为 1 月抓捕马杜罗后首次在委军演。委政府称系授权的医疗灾害撤离演练。

### 5. 韩国 4 月中东原油进口同比下滑 37%

韩国贸易协会统计数据显示，韩国 4 月原油总进口量为 846 万吨，同比减少 22.8%。当月中东原油进口量 449 万吨，同比降幅 37.3%，占进口总量的 53.1%，占比较去年同期的 65.2% 下滑 12.1 个百分点。

## 【国内要闻】

### 1. 商务部：1-4 月全国吸收外资 2876.9 亿元人民币

商务部数据显示，2026 年 1-4 月全国新设外商投资企业 20113 家，同比增 6.8%；实际使用外资 2876.9 亿元，同比降 10.3%。高技术产业引资同比增 20.3%，占比达 40.4%。卢森堡、瑞士等国对华投资显著增长。存量外资超 3.6 万亿美元，持续追加投资。

### 2. 八部门：全面取缔境外证券期货基金非法跨境经营活动

证监会等八部门：全面取缔境外证券期货基金非法跨境经营活动，设置两年集中整治期。经过 2 年集中整治，全面取缔境外证券期货基金经营机构（“境外机构”）非法跨境经营活动，坚决查处严重违法机

2026年5月25日星期一

构，形成严打高压态势。关于清理非法存量业务，设置 2 年集中整治期清理非法存量业务。集中整治期内，禁止境外机构为存量投资者在境内非法提供买入交易、转入资金等服务，只允许单向卖出交易并转出资金。

### 3. 证监会：拟对老虎、富途、长桥依法严厉处罚

证监会：拟对老虎、富途、长桥依法严厉处罚。证监会宣布，拟没收老虎、富途、长桥境内外相关主体全部违法所得并严厉处罚，因其非法跨境展业行为违反法律法规。国务院同意 8 部门联合印发方案，设置 2 年集中整治期清理非法存量业务。投资者合法权益不受影响，仍可通过港股通、QDII 等合法渠道开展境外投资。

证监会拟对富途合计罚款 18.5 亿元人民币，老虎证券合计被罚没约 4.1 亿元。

### 4. 神舟二十三号载人飞船发射取得圆满成功

北京时间 24 日周日晚间，神舟二十三号载人飞船发射取得圆满成功。北京时间 25 日 5 时 13 分，神舟二十三号航天员乘组顺利进驻“天宫”。中国航天员完成第 8 次“太空会师”。

周六举行的神舟二十三号载人飞行任务新闻发布会透露，中国 2030 年前实现航天员登月，嫦娥七号计划于下半年择机发射，将进行月球南极环境与资源勘察，后续将完成梦舟载人飞船和揽月着陆器首次飞行等重要任务。

### 5. 我国工业机器人出口量暴增 9 成

海关总署近日发布的数据显示，今年以来，我国工业机器人出口表现强劲，其中 4 月份单月出口量突破 2.5 万台，同比增长接近 90%，其中，移动机器人展现出强大的竞争力。

2026年5月25日星期一

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。