

【宏观市场综述】

报道称美伊讨论达成协议 30 天后重开霍尔木兹海峡，布伦特 7 月原油期货收跌 7.40 美元，跌幅超过 7.14%，报 96.14 美元/桶，创一个月新低。

美元指数跌离一个多月高位，离岸人民币创三年新高，全球股市走高。

美伊谈判前景继续主导资本市场走势，达成预期下油价承压，美元指数适度跟进，引导产业采购备货预期。

【海外要闻】

1. 美伊讨论达成协议 30 天后重开霍尔木兹海峡

据《日经新闻》，美国和伊朗正在讨论一项计划，即在双方达成停止敌对行动协议后大约 30 天开放霍尔木兹海峡。根据该计划，伊朗将在停火协议达成后的 30 天内清除海峡中的水雷且不会收取通行费。美伊双方在 4 月初同意的停火将延长 60 天。计划在这两个月的停火期间就伊朗核计划举行谈判，并将制定处理伊朗浓缩铀的具体措施。

据新华社援引卡塔尔半岛电视台 25 日报道，美国与伊朗已就伊朗被冻结金融资产问题达成一项谅解，很可能周二宣布达成协议。

特朗普强调浓缩铀要么移交给美国要么销毁。稍早前，他称与伊朗的谈判进展顺利，还要求中东地区国家立即签署推进与以色列关系正常化的“亚伯拉罕协议”。

2. 俄罗斯称将对乌克兰首都发起系统性打击

俄外交部长拉夫罗夫当天同美国国务卿鲁比奥通电话，按照俄总统普京指示，向美方告知，俄方开始对乌克兰首都基辅的军事设施发起系统性打击。稍早前，俄罗斯外交部敦促外国公民撤离基辅，称开始对基辅

2026年5月26日星期二

的乌克兰防务工业设施进行一系列打击。打击行动将同时针对决策中心和指挥哨所实施。

3. 高市早苗支持率创新低，已连跌 3 个月

日本《每日新闻》于 23 日、24 日两天在日本全国范围内进行了舆论调查。结果显示，高市内阁的支持率为 50%，较 4 月 18 日和 19 日开展的上一次调查的支持率（53%）下降了 3 个百分点。至此，高市内阁支持率已连续 3 个月出现下滑，并连续两个月刷新了该内阁成立以来的最低纪录。

4. 中方回应 4 个月未向日本出口重稀土

5 月 25 日，外交部例行记者会上，发言人毛宁回应 4 个月未向日本出口重稀土，称中方依法依规禁止对日本军事用户、军事用途出口两用物项，目的是制止日本“再军事化”和拥核企图。

【国内要闻】

1. 商务部：前四个月社会消费品零售总额增长 1.9%

商务部消费促进司负责人谈 2026 年 4 月我国消费市场情况。2026 年 1-4 月我国消费市场平稳运行、向新向好。商品与服务零售同比增 3.2%，社零总额增 1.9%，服务零售增 5.6%。绿色智能产品热销，乡村消费快于城镇，入境消费升温，离境退税大幅增长。

2. 国家能源局：截至 4 月底全国累计发电装机容量同比增 14.2%

国家能源局发布 1-4 月份全国电力统计数据。截至 4 月底，全国累计发电装机容量 39.9 亿千瓦，同比增长 14.2%。其中，太阳能发电装机容量 12.5 亿千瓦，同比增长 26.2%；风电装机容量 6.6 亿千瓦，同比增长 22.0%。1-4 月份，全国发电设备累计平均利用 925 小时，比上年同期降低 84 小时。

3. 生猪价格跌至近 10 年低位

2026年5月26日星期二

农业农村部监测，5月份以来，全国生猪价格呈现低位震荡、逐渐趋稳的走势。5月份第三周，全国生猪价格为每公斤10.12元，环比下降0.4%，同比下降32.2%。在河南鹤壁一家生猪生产企业，负责人称，今年春节以后当地生猪价格持续回落，最低降到每斤4.1元，为近10年来的最低，近一个月呈现低位震荡走势。

4. 两部门：2026-2028年新疆棉花目标价格为每吨18600元

国家发改委、财政部发布通知，经国务院同意，2026—2028年新疆继续实施棉花目标价格政策。目标价格稳定为每吨18600元，按固定产量510万吨补贴。政策明确优化生产布局、完善优质棉补贴机制、规范补贴发放，引导产业提质增效。

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。