

【宏观市场综述】

周四，伊媒称伊美“谅解备忘录”文本尚未定稿，伊方尚未同意任何谅解备忘录。伊媒：伊朗向试图通过霍尔木兹海峡的“违规船只”警告射击。美财长喊话伊朗：特朗普不会接受“糟糕协议”，放松制裁取决于伊方在核问题让步程度。

美国一季度 GDP 下修至 1.6%，低于预期值 2%，消费疲软、投资失速。能源通胀加剧，美国 4 月 PCE 物价指数同比 3.8%创三年新高，核心指数同比加速至 3.3%。

【全球要闻】

1. 特朗普密集谈伊朗、关税与 AI，称美国将获得伊浓缩铀、重申伊不能拥有核武

特朗普警告，伊朗若拥有核武可能爆发中东核战、波及欧美。报道称，伊朗在与阿曼研究征霍尔木兹海峡永久“过路费”，后特朗普称，关注海峡通行费问题，美国完全掌控该海峡、对伊海上封锁 100%有效。特朗普称，因对“某些方面不满意”推迟 AI 行政令签署，担心行政令可能阻碍 AI；美国可能要退还总值 1490 亿美元关税，会用不同的方式再征关税。

2. 消费疲软、投资失速，美国一季度 GDP 下修至 1.6%，低于预期值 2%

美国一季度 GDP 年化环比增速终值为 1.6%，较初值 2%下修 0.4 个百分点，低于市场预期。增速虽优于去年四季度的 0.5%，但投资与消费支出双双下调，企业利润大幅收窄，GDP 与 GDI 出现背离。此外，最高法院裁定的关税退款以资本转移处理，未纳入本次 GDP 核算。

3. 美国 4 月核心 PCE 环比增长 0.2%

美国 4 月通胀关键指标出炉。核心 PCE（个人消费支出价格指数）环比增长 0.2%，低于市场预期的 0.3%及前值 0.3%；同比上升 3.3%，符合预期。整体 PCE 方面，环比上升 0.4%，略低于预期的 0.5%；同比

上升 3.8%，与预期持平。

4. 国务院：推动城镇基础设施和公共服务向乡村延伸覆盖

国务院印发《城市更新“十五五”规划》。其中提出，增强城市发展动力。推动城市特色化发展。落实区域重大战略，因地制宜实施城市更新，优化现代化城市体系。推进超大特大城市治理现代化，以城市群、都市圈为依托构建大中小城市协调发展格局。坚持城乡融合发展，推进宜居县城建设，开展县城体检，因地制宜发展小城镇，加强边境小城镇建设，推动城镇基础设施和公共服务向乡村延伸覆盖。

5. 多位美联储官员发表讲话

芝加哥联储银行行长古尔斯比再次警告，市场对 AI 提升生产力的期望越高，就越可能引发通胀，进而迫使美联储等央行加息。古尔斯比称：“预期收入的增长，就像今天财富增加一样：这会带动支出增加，并可能在生产率繁荣真正到来之前就使经济过热。在这种情况下，利率可能需要上升。对未来生产率的炒作越强烈，为防止经济过热，利率就越可能需要上调。”

此外，美联储副主席菲利普·杰斐逊表示，鉴于通胀前景持续面临上行风险，目前的货币政策设置是恰当的。明尼阿波利斯联储行长尼尔·卡什卡利表示，相较就业市场，他当前的首要任务是压低美国通胀，并直言消费价格上涨太高。

【产业信息】

1. 国家发改委：全力保障迎峰度夏能源安全平稳运行

国家发改委组织召开视频会议安排部署全国迎峰度夏能源保供工作。会议要求，全力保障迎峰度夏能源安全平稳运行。其中提到全力保障稳发稳供。做好煤炭、天然气等一次能源生产和供应，强化电煤运输保障，满足顶峰发电需求。持续推动电力、电煤、天然气中长期合同高效履约。加强电力设备运维管控，实

现稳定可靠出力。优化电力调度，充分发挥各类电源顶峰能力。

2. 两部门联手！系统布局人工智能计量能力建设

市场监管总局、国家发展改革委联合印发《人工智能计量体系和能力建设指引（2026版）》，系统布局人工智能计量能力建设。《指引》围绕基础支撑、通用技术、核心技术、计量技术规范、计量服务产业、智能赋能计量等六大部分系统布局，打通实验室创新与行业应用“最后一公里”。下一步，市场监管总局将建设一批人工智能计量技术研发应用中心，在智慧监管、智慧医疗等重点领域先行先试，形成可复制推广的“人工智能+计量”应用场景。

3. 京沪首次联合对三大外卖平台企业开展行政指导

据北京市市场监管局消息，京沪两市市场监管局签订《网络餐饮第三方平台食品安全治理合作框架协议》，建立网络餐饮食品安全协同治理机制。为有效落实将于6月1日施行的《网络餐饮服务经营者落实食品安全主体责任监督管理规定》，北京市市场监管局、上海市市场监管局于签订协议当日，联合召开外卖平台企业行政指导会，指导美团、淘宝闪购、京东外卖三大外卖平台企业完善细化落实举措，严格落实食品安全主体责任。

4. 我国首部海洋生物医药产业发展的政策文件发布

自然资源部等8部门5月28日发布《关于加快海洋药物和功能制品高质量发展的指导意见》，这是全国层面首部海洋生物医药产业发展的政策文件。指导意见强调统筹加强产业“资源链+科技链+产业链+应用链”全链条创新体系建设，推动科技创新和产业创新深度融合，到2030年实现多项海洋创新药上市，产业增加值突破1300亿元。海洋药物来源广泛，结构新颖、活性独特、差异性高，目前我国自主研发的海洋药物占全球已上市品类的近30%。

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。