

## 【宏观市场综述】

中东局势缓和，特朗普称美伊协议进入最后定稿阶段，有望本周末在欧洲签署。阿联酋和伊朗据称进行战后首次面对面会谈。

美国5月PPI同比6.5%，创逾三年最大涨幅，核心PPI意外放缓至4.9%。伊朗战争推高通胀压力，欧洲央行近三年来首次加息。

现货黄金大涨3.5%，收复4200美元。白银飙升6.3%、收复周三跌幅。原油重挫，较日高回落5.4%，纽约尾盘WTI原油报85.86美元/桶。

## 【全球要闻】

### 1. 美伊局势缓和

几小时内反转！特朗普称取消打击伊朗计划，协议基本定稿、伊朗各方批准，或周末在欧洲签署。特朗普发帖称，美伊磋商已获伊朗最高领导层批准，最终条款获美以等相关方批准，美对伊海上封锁将持续到协议最终敲定为止。伊媒后称，伊朗还未批准任何协议文本。

### 2. 美国5月PPI飙升至6.5%

美国5月PPI同比6.5%，创逾三年最大涨幅，核心PPI意外放缓至4.9%。伊朗战争引发的能源价格冲击持续向下游传导，美国5月PPI同比上涨6.5%，创2022年11月以来最大涨幅，环比上涨1.1%远超预期。能源价格同比大涨10.7%，叠加运输仓储费用上行，共同推高PPI。核心PPI同比4.9%低于预期，但CPI与PPI价差扩大令企业利润率承压。

### 3. 欧洲央行近三年来首次加息

欧洲央行将存款利率上调至2.250%，将主要再融资利率上调至2.400%，将边际贷款利率上调至2.650%，为2023年以来首次加息，符合市场预期。欧洲央行尚未讨论中性利率或未来利率区间，未来加息路径将

2026年6月12日星期五

取决于经济数据和通胀走势。消息人士称，如果能源价格保持不变，政策制定者预计将在7月暂停加息。

丹麦央行加息25个基点，至1.85%，紧紧追随欧洲央行的步伐。

#### 4. 中东局势缓和重要信号：阿联酋和伊朗据称进行战后首次面对面会谈。

据报道，阿联酋与伊朗高级国家安全官员本周举行面对面会谈，讨论缓和紧张局势、恢复高层沟通等议题，此次会谈标志着双方关系出现明显转折；阿联酋仍将伊朗视为战略对手，但目前寻找新的相处方式，寻求与伊朗实现某种程度的“缓和共存”。

#### 5. 国常会：要锚定科技强国建设目标，高效组织实施国家重大科技任务

李强主持召开国务院常务会议，会议听取关于贯彻落实全国科技大会精神情况汇报。会议指出，要锚定科技强国建设目标，高效组织实施国家重大科技任务，促进重大设施高效利用，强化国家战略科技力量体系化协同攻关，充分发挥科技创新对中国式现代化建设的战略支撑作用。要夯实科技强国建设根基，进一步明确基础研究主攻方向和重点领域，营造有利于原始创新的科研生态，加快实现高水平科技自立自强。

### 【产业信息】

#### 1. 欧佩克再次下调 2026 年全球石油需求增速预测

欧佩克将2026年全球石油需求增速预期下调至97万桶/日(此前预计为117万桶/日)，这是其连续第二次下调预测。自伊朗战争爆发以来，该生产集团认为冲突对消费的影响持续小于美国能源信息署和国际能源署等其他预测机构。两者均预计2026年需求将下降。此外报告指出，欧佩克上调了对2027年石油需求增速的预测。2027年全球原油需求增速预测为173万桶/日(此前预计为154万桶/日)。

#### 2. 国家数据局：深入推进数据要素市场化配置改革 进一步释放数据要素价值

2026年6月12日星期五

国家数据局党组书记、局长刘烈宏 6 月 4 日主持召开“完善数据相关规则赋能人工智能创新发展”座谈会。大家一致认为，要坚持统筹数据发展和安全，坚持目标导向和问题导向，深入推进数据要素市场化配置改革，更好地适应人工智能发展的需要，更大力度地完善数据相关制度规则，更好地建设面向人工智能发展的高质量数据供给体系，进一步释放数据要素价值，推进数据要素赋能人工智能创新发展取得新成效。

### 3. 携程、美团等 7 家涉火车票销售第三方平台被约谈

6 月 11 日，市场监管总局会同中央网信办、国家铁路局，依法约谈携程、同程、去哪儿、飞猪、美团、智行火车票、高铁管家等 7 家第三方平台企业，针对其不当宣传“候补帮抢”及付费选座业务、不当诱导用户“买长乘短”或“买短乘长”、不当收集和使用平台用户个人信息等不规范经营问题，要求相关企业严格遵守《中华人民共和国反不正当竞争法》《中华人民共和国消费者权益保护法》《中华人民共和国电子商务法》《中华人民共和国个人信息保护法》等法律法规规定，落实主体责任，全面规范火车票销售经营行为，共同维护铁路售票市场秩序，保障广大消费者合法权益。

### 4. 两部门约谈提醒涉嫌非理性竞争汽车生产企业

工业和信息化部、市场监管总局 6 月 11 日对涉嫌存在非理性竞争行为的汽车生产企业进行约谈提醒，要求企业严格遵守《中华人民共和国价格法》《关于制止低价倾销行为的规定》等法律法规规章，按照《汽车行业价格行为合规指南》要求，加强价格合规建设，强化产品质量管控，切实保护消费者合法权益，共同维护优质优价、良性竞争的市场秩序。

### 5. 北京市市场监督管理局约谈 5 家电商平台

6 月 11 日，北京市市场监督管理局约谈淘宝（天猫）、京东、拼多多、抖音、小红书 5 家电商平台，通

2026年6月12日星期五

报平台“内卷式”竞争综合整治发现的第二批典型问题，主要包括促销活动虚假宣传、促销规则制定与公示不规范、商品经营者信息未公示等问题，并提出整改要求，旨在防范化解“6·18”期间网络集中促销可能引发的“内卷式”竞争风险，切实维护消费者合法权益与公平有序的网络市场环境。

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，所有章节仅供参考，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。