

## 【宏观市场综述】

美伊局势升级，特朗普称“要接管霍尔木兹海峡”、将恢复封锁伊朗、对货物运输收取 20%费用，连续第三晚空袭伊朗。原油飙升，盘中暴涨 10%，布伦特原油最终收涨 9.01%，报 82.78 美元/桶。

美联储理事沃勒放鹰，美元走高。黄金重挫，现货黄金跌 2.93%，失守 4000 美元/盎司；现货白银跌 3.77%，报 57.6 美元/盎司。

## 【全球要闻】

### 1. 美军恢复对伊朗封锁，特朗普放话今晚明天“重击”、对海峡货运收两成费用

美军连续第三晚空袭伊朗，将美东时间 14 日下午 4 时开始对伊海上封锁。伊媒称伊击落一架美军无人机；伊地处海峡岛屿 Larak 和南部阿巴斯港传爆炸声。特朗普称，美国对霍尔木兹海峡货运收费是为补偿维护地区安全所需开支，相关流程与部署将立即启动。美媒称，特朗普的收费要求意味着每艘满载超级油轮需缴 3000 万美元，此前伊朗最多收 200 万。据报道，特朗普已通知国会伊朗战事重新爆发。国际海事组织：反对用于国际航行的海峡征通行费。伊朗外长称，美方收费比例“太过分”。

### 2. 美联储理事沃勒：若核心通胀持续高企，美联储或需加息

“新美联储通讯社”指出，沃勒周一表示，若周二 CPI 数据再度偏热，FOMC 将需考虑近期收紧货币政策；这是他迄今为止最明确的表态，暗示他可能支持美联储在今年夏季加息。沃勒发言后，美国利率期货市场预计 7 月加息概率为 45%，此前为 35%；美国 10 年期国债收益率涨超 5.2 个基点；纳斯达克 100 跌幅扩大至 1.9%；现货黄金跌 3%。

### 3. 恐慌抛售引发 3442 亿韩元强制平仓潮，韩国股市陷信用盘危机

韩国 KOSPI 指数周一暴跌 8.95%，触发熔断，市场陷入“下跌—去杠杆—再下跌”的负反馈。半导体权重

2026 年 7 月 14 日 星期二

股与杠杆 ETF 遭受重创。据韩国金融投资协会数据，7 月 9 日单日强制平仓规模达 1422 亿韩元，当月累计 3442 亿韩元。由于平仓数据存在两个交易日滞后，周一暴跌带来的清算压力尚未完全释放，后续数据或将进一步攀升。

#### 4. 李强主持召开经济形势专家和企业座谈会

中共中央政治局常委、国务院总理李强 7 月 13 日下午主持召开经济形势专家和企业座谈会，听取对当前经济形势和下一步经济工作的意见建议。李强强调，做好下半年经济工作，直接关系全年发展目标实现，关系“十五五”良好开局。加大逆周期调节力度，用好用足存量政策，预研储备增量政策，切实巩固拓展经济稳中向好态势。要系统施策释放内需潜力，抓好服务业扩能提质政策落实，扩大优质服务供给，加快培育消费新增长点。

#### 5. 国务院批复《扩大消费“十五五”规划》

国务院批复《扩大消费“十五五”规划》，目标到 2030 年，社会消费品零售总额达到 60 万亿元左右。其中提到，加强消费基础设施建设；加快第五代移动通信（5G）、千兆光网、移动物联网等新型信息基础设施建设，推动全国一体化算力网建设，推进“信号升格”专项行动。鼓励体育消费，推动赛事经济发展，支持有条件的地方举办群众性体育赛事。支持家居家电消费智能化升级，促进智能家居设备互联互通。

#### 6. 印度 6 月 CPI 同比飙升至 4.38%

印度数据显示，6 月 CPI 同比上涨 4.38%，高于市场预期的 4.20%，也高于 5 月的 3.93%，为近 17 个月来首次重新突破印度储备银行 4% 的通胀目标。

### 【产业信息】

#### 1. OPEC：阿联酋 6 月原油产量激增 80%

据 OPEC 最新月度报告，阿联酋 6 月原油日产量达到 380 万桶，较 5 月激增 171 万桶，涨幅约 80%。俄罗

2026 年 7 月 14 日 星期二

斯 6 月原油产量每日 892.8 万桶，较协议目标低 83.4 万桶，降至至少两年半以来的最低水平。OPEC 将 2026 年全球石油需求增速预期下调至每日 78 万桶，增幅约为 0.7%。

## 2. 民政部等 14 部门：攻坚脑机接口、康养机器人、仿生假肢等前沿技术

民政部等 14 部门联合公布《康复辅助器具产业扩能提质三年行动方案（2026—2028 年）》。明确提出到 2028 年，逐步形成主体壮大、载体支撑、品牌提升、市场活跃、创新引领的产业发展新格局。在创新端，以医工结合为导向，攻坚脑机接口、康养机器人、仿生假肢等前沿技术，搭建国家级科研创新平台，打通成果转化通道。

## 3. 连续七周增长 中国大模型周调用量是美国 4 倍以上

据 OpenRouter 最新数据测算，上周（7 月 6 日至 12 日）全球 AI 大模型总调用量为 54.6 万亿 Token，环比增长 12.6%。其中，上榜的 AI 大模型中，中国 AI 大模型周调用量达 27.58 万亿 Token，环比增长 17.61%，连续七周实现增长；同期美国 AI 大模型周调用量为 6.33 万亿 Token，环比增长 47.9%。中国大模型周调用量连续十一周超过美国并稳居全球首位。上周，全球调用量排名前六均为中国 AI 大模型。其中，处于限时免费阶段的腾讯 Hy3 (free) 位居第一，周调用量达 6.13 万亿 Token。

## 4. 中国首个禁售燃油车省份确认：海南

近日，海南省人民政府对外发布《“十五五”海南国家生态文明试验区规划（美丽海南建设“十五五”规划）》（简称《规划》）提出，平稳推进 2030 年禁售燃油车，预计届时海南新能源汽车保有量占比从 2025 年的 23.75% 提升至 45%。这意味着海南将成为中国第一个不再卖燃油车的省份。

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。