

【宏观市场综述】

上周五，以伊爆发冲突、中东风险加剧挫伤美股，三大美股指至少回落超1%、全周转跌。十年期美债收益率再创一周新低，后一度反弹逾10个基点；美元指数反弹、脱离三年低谷。

因以色列和伊朗局势紧张，引发投资者对中东地区石油出口受阻的担忧，国际油价大涨。原油一度暴拉超10%、后回吐近半涨幅，仍创三年多最大收盘涨幅、全周涨超10%；黄金一度跳涨近2%，收创最高纪录。

【全球要闻】

1. 以伊冲突急剧升级，特朗普：美国仍有可能介入伊以冲突

以色列军方称，周日对伊朗多个武器生产基地进行了“大规模”袭击，摧毁了圣城军、伊斯兰革命卫队（IRGC）和伊朗军队在德黑兰的基础设施。当地时间6月15日，以色列总理内塔尼亚胡表示，如果伊朗接受美国提出的放弃其核计划的要求，以色列愿意停止其行动。

而伊朗卫生部发言人侯赛因·克尔曼普尔周日表示，自以色列周五在伊朗全国发动一波袭击以来，伊朗境内至少有224人死亡。周日，多位世界领导人呼吁通过外交谈判来缓解以色列和伊朗之间的紧张局势。美国总统特朗普表示，美国有可能会介入伊朗与以色列之间的冲突。他希望以色列和伊朗能够达成协议，但表示有时各国必须先争一争。

2. 伊美第六轮核谈判取消

周日伊美第六轮核谈判取消，伊朗外交部：若无美国许可，以色列袭击不会发生，伊朗总统：只要以色列继续袭击伊朗，伊朗就不会恢复与美国的谈判；白宫官员称以针对伊朗行动将“持续数周”，取决于伊朗反应；俄美首脑通话讨论局势，特朗普称与普京均认为以伊冲突应该结束，愿接受普京担任伊以冲突的调

解人，警告伊朗别打击美国目标。

3. 伊朗外长称以色列袭击破坏了外交途径

伊朗外交部：如果没有美国许可，以色列的袭击不会发生，与侵略者最大帮凶对话毫无意义。伊朗总统：只要以色列继续袭击伊朗，伊朗就不会恢复与美国的谈判。

4. 英镑跌幅收窄，英国首相称敲定美英贸易协议已无“障碍”

英国首相斯塔默表示，英美贸易协议的达成已经“没有任何障碍或意外”，并暗示协议可能很快就会完成。

斯塔默还确认，特朗普将按计划对英国进行国事访问。英镑兑美元跌幅收窄至 0.5%。

5. 日美元首通话，同意加快部长级磋商以达成互利协议

日美元首通话，同意加快部长级磋商以达成互利协议，日方称贝森特未延长 7 月 9 日截止期。石破茂重申要求取消关税。日本首席谈判代表赤泽亮正称，分别会见了美国商务部长卢特尼克和财长贝森特，他拒绝置评日美是否有望未来达成关税协议。

6. 王毅分别同伊朗外长、以色列外长通电话

14 日，中共中央政治局委员、外交部长王毅同以色列外长萨尔通电话。王毅表示，中方一贯主张任何国际争端都应通过对话协商予以解决，反对使用武力和制裁手段。鉴此，中方明确反对以色列违反国际法以武力袭击伊朗，尤其是在国际社会仍在寻求政治解决伊朗核问题的情况下，这一行径更是不可接受的。

王毅说，以色列袭击伊朗后，中方已在第一时间公开表明立场。中方明确谴责以色列侵犯伊朗的主权、安全和领土完整，坚决反对针对伊朗官员并造成平民伤亡的粗暴攻击，支持伊朗维护国家主权、捍卫自身合法权益和人民生命安全。

7. 中国5月社融增量2.29万亿元，M2-M1剪刀差缩小

中国5月社融增量2.29万亿元，新增人民币贷款6200亿元，M2-M1剪刀差缩小。前五个月社融增量累计为18.63万亿元，比上年同期多3.83万亿元，前五个月人民币贷款增加10.68万亿元，还原置换债券影响后增速仍在8%左右，5月新增人民币存款近2.18万亿元。

8. 国常会：研究优化药品和耗材集采有关举措，要扎实有力推进“好房子”建设

国务院总理李强主持召开国务院常务会议，部署中国（上海）自由贸易试验区试点措施复制推广工作，听取构建房地产发展新模式和推进好房子建设有关情况汇报，审议通过《关于进一步完善信用修复制度的实施方案》，研究优化药品和耗材集采有关举措。

【产业信息】

1. 市场监管总局：将持续加大医药领域反垄断执法力度

市场监管总局新闻发言人、新闻宣传司司长王秋苹6月13日在新闻发布会上表示，下一步，将持续加大医药领域反垄断执法力度，对于任何威胁群众用药安全、推高民生成本的违法行为，保持“利剑高悬”的高压态势，守护好群众“救命药”“安心价”，绝不让企业“带病经营”损害群众健康，绝不让市场“蒙眼逐利”侵蚀公共利益。

2. 海南：到2027年建设智能工厂超百家

海南省工业和信息化厅等六部门近日印发《海南省智能工厂梯度培育工作方案（2025—2027年）》。《方案》提出构建海南智能工厂梯度培育体系，按照基础级、先进级、卓越级和领航级4个层级开展智能工厂培育建设。到2027年，建设基础级智能工厂100家以上，认定先进级智能工厂20家以上，择优推荐卓越级智能工厂5个以上，积极培育具有全球影响力的领航级智能工厂。

3. 波音公司下调未来 20 年飞机需求预测

根据波音公司发布的“未来 20 年商用客机需求预测”，预计到 2044 年，新飞机交付需求为 4.36 万架。

去年，波音曾预计到 2043 年将有 43975 架新飞机交付。波音还将未来 20 年的客运量增长预测从 4.7% 下调至 4.2%，全球经济增长预期从 2.6% 降至 2.3%，航空货运量增长预期从 4.1% 降至 3.7%。

4. 特朗普批准美国钢铁公司与日本新日铁公司合并

周五，美国总统特朗普发布行政命令，批准美国钢铁公司与日本新日铁公司合并，此前两家公司与美国政府签署了国家安全协议。美国钢铁公司和新日铁公司在一份声明中表示：“目前，双方已获得合作所需的所有监管批准，预计合作将很快完成。”

5. 泡泡玛特韩国：暂停 LABUBU 系列产品的线下销售

泡泡玛特韩国发布公告称，由于近期线下销售现场存在潜在安全事故的担忧，公司将顾客的安全置于首位，并致力于提供更优质的服务，因此决定暂时中止 LABUBU 毛绒玩偶及 LABUBU 毛绒钥匙扣全系列产品的线下销售。公司将尽最大努力以更令人满意的服务恢复销售。