



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究所

国内6月物价相对改善 海外美伊局势再度紧张 ——国信期货宏观周报

2026-7-12



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究所

目录

CONTENTS

- ① 周度回顾
- ② 高频数据
- ③ 大类资产
- ④ 周度关注

Part1

第一部分

周度回顾
0706-0712

1.1 周度回顾（0706-0712）

- **周二，7月7日。**中东地缘局势。根据新华社7月7日早间8点左右的消息，霍尔木兹海峡附近海域一段船舶无线电公共频道录音显示，当地时间7日凌晨，一艘液化天然气运输船在阿曼湾遇袭后多次发出遇险警报，称船舶机舱起火，船上人员安全。这段由一名商船海员向记者独家提供的录音中，遇袭船舶报告称，其左舷遭到无人机袭击，机舱起火并冒出浓烟，无法进一步评估船体受损情况，但全体船员安全，已在右舷集合。遇袭船舶请求附近海岸无线电台及海军力量提供支援。这名海员告诉记者，根据遇袭船舶报出的船名判断，这是一艘液化天然气运输船。这类运输船载有易燃货物，遇袭后存在较高安全风险。
- **周三，7月8日。**美伊局势。根据央视7月8日早间7点左右的报道，据伊朗方面当地时间8日消息，目前，伊朗南部的阿巴斯港、锡里克和格什姆岛等地局势已正常。（2）根据新华社7月8日早间5点左右的报道，伊朗外交部8日凌晨发表声明，谴责美国财政部取消暂停制裁伊朗石油销售的临时措施，称此举公然违反伊美伊斯兰堡谅解备忘录，美方应对相关

1.1 周度回顾（0706-0712）

- 后果承担责任。（3）根据央视7月8日早间4点左右的报道，根据美国财政部外国资产控制办公室当地时间7月7日消息，美国撤销一项授权允许伊朗石油销售的通用许可，相关收尾交易将被允许持续至美国东部时间7月17日零点。受此影响，国际油价应声上涨。伊朗方面暂未对此作出回应。据匿名美国官员称，初步迹象显示“伊朗近日在霍尔木兹海峡向三艘商船开火”，这一行为“完全不可接受”，将招致相应后果。美方官员同时还称，尽管局势升级，但美方谈判代表“仍在诚意推进与伊朗达成最终协议”。
- 周四，7月9日。美伊局势。（1）根据新华社7月9日凌晨1点左右的消息，美国总统特朗普8日在土耳其首都安卡拉表示，当前美国与伊朗之间的局势升级会很快平息，他不认为会再度爆发与伊朗的战争。（2）根据新华社7月8日下午16点左右的报道，美国总统特朗普8日在北约峰会上说，他认为美伊谅解备忘录“已终结”。（3）根据CCTV国际时讯7月8日晚间22点左右的消息，美国总统特朗普今天（7月8日）在北约峰会期间与乌克兰总

1.1 周度回顾（0706-0712）

- 统泽连斯基会晤时再次谈及伊朗局势。特朗普称，美国目前尚未打击伊朗的桥梁、发电设施和海水淡化厂等，但如果有必要，美方会将其摧毁。特朗普称，美军此前一晚打击了伊朗重要石油出口枢纽哈尔克岛，但他要求不要打击输油管道，因为美国“可能接管哈尔克岛”。他还称，美国可能重新对伊朗实施海上封锁。特朗普称，他不确定伊朗是否真心谈判，并表示可能会发动“大规模攻击”，“摧毁很多东西”。
- **周四，7月9日。**根据国家统计局的数据，根据中国国家统计局的数据，6月全国居民消费价格指数（CPI）同比上涨1.0%，涨幅较5月收窄0.2个百分点；6月全国工业生产者出厂价格指数（PPI）同比上涨4.1%，涨幅较5月扩大0.2个百分点。
- **周四，7月9日。**根据新华社7月9日的报道，日前，国务院印发《“十五五”碳达峰行动方案》（以下简称《行动方案》），对“十五五”时期碳达峰工作作出部署。

1.1 周度回顾（0706-0712）

- 统泽连斯基会晤时再次谈及伊朗局势。特朗普称，美国目前尚未打击伊朗的桥梁、发电设施和海水淡化厂等，但如果有必要，美方会将其摧毁。特朗普称，美军此前一晚打击了伊朗重要石油出口枢纽部署。
- 周日，7月12日。美伊局势。（1）根据新华社7月12日上午10点左右的消息，据伊朗媒体12日报道，伊朗对美国在中东地区的目标发动一系列打击。（2）根据新华社7月12日上午8点左右的消息，伊朗伊斯兰革命卫队海军12日凌晨宣布，霍尔木兹海峡即日起关闭，任何船只不得通行。声明说，伊方此前公告表示，外国势力干预霍尔木兹海峡事务、非法划定船只通行路线的行为都将招致伊方“坚决应对”。鉴于外国势力非法干预造成不安全局面，霍尔木兹海峡即日起关闭，直至另行通知以及美国停止干涉这一地区为止。（3）根据央视新闻7月12日上午8点左右的消息，美军中央司令部11日表示，美东时间当晚7时15分，美军开始本周针对伊朗的第三轮打击。（4）根据央视7月11日晚间18点左右的消

1.1 周度回顾（0706-0712）

- 息，当地时间7月11日，伊朗最高领袖穆杰塔巴·哈梅内伊发表声明表示，伊朗将继续坚持已故最高领袖阿里·哈梅内伊的政治路线，维护国家独立和主权，不会因领导人遇难而改变既定政策方向。穆杰塔巴再次将美国和以色列列为已故最高领袖及其他遇难者遇难事件的责任方，表示伊朗将继续追究其责任，并强调将作出报复回应。他还表示，对美以追责是伊朗人民的共同要求，这一目标不会因领导层变化而改变。（5）根据新华社7月11日中午11点左右的消息，美国总统特朗普10日说，1000枚导弹已瞄准伊朗。若伊朗暗杀或试图暗杀他本人，还会有数千枚导弹随即发射。“命令已经下达，美军已准备就绪且有能力，在一年时间内（视情延长），彻底摧毁和消灭伊朗”。

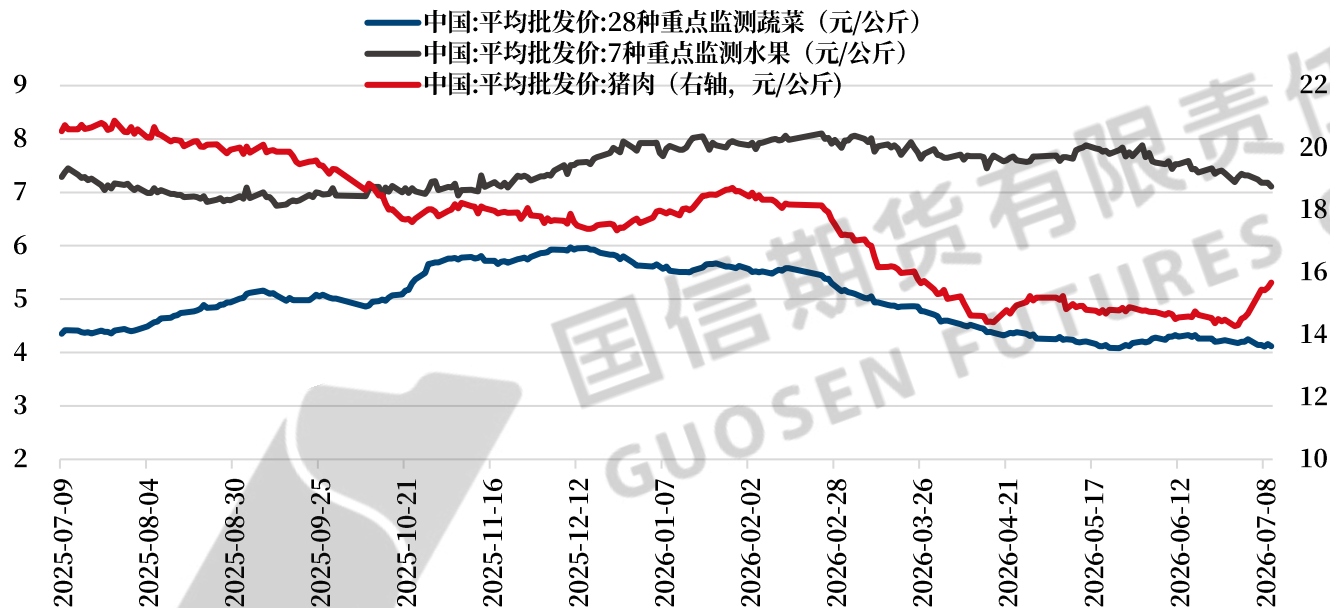
Part2

第二部分

高频数据

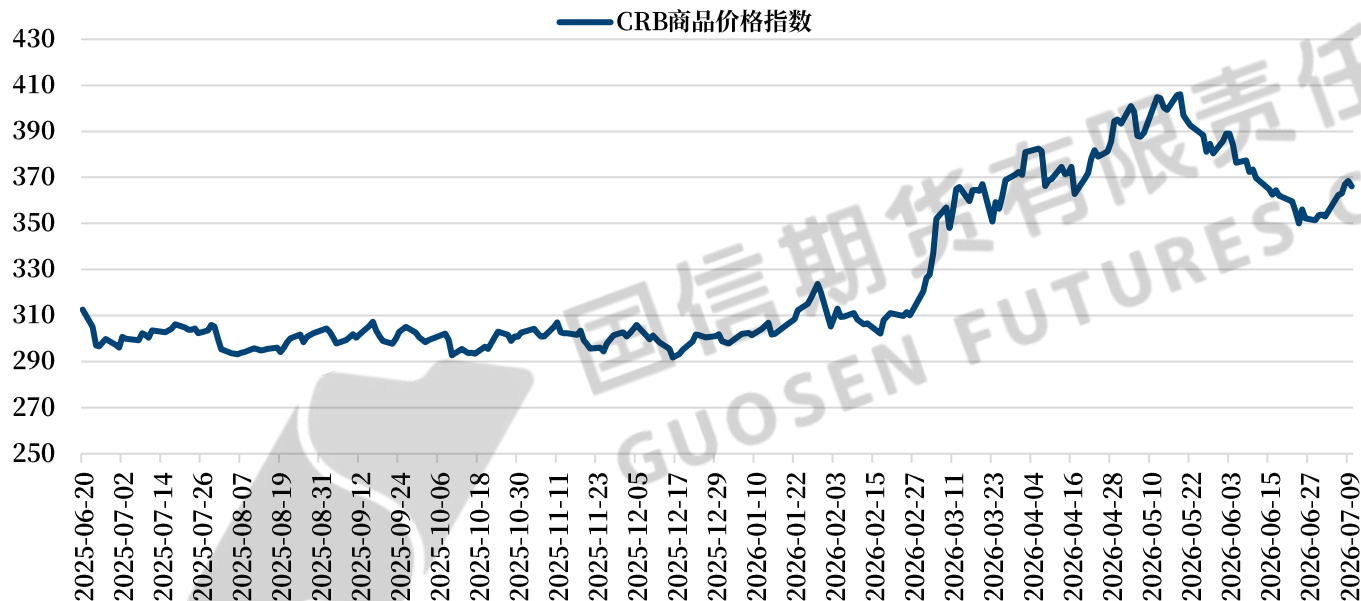
国信期货有限责任公司
GUOSEN FUTURES CO., LTD.

2.1 国内商品：物价水平



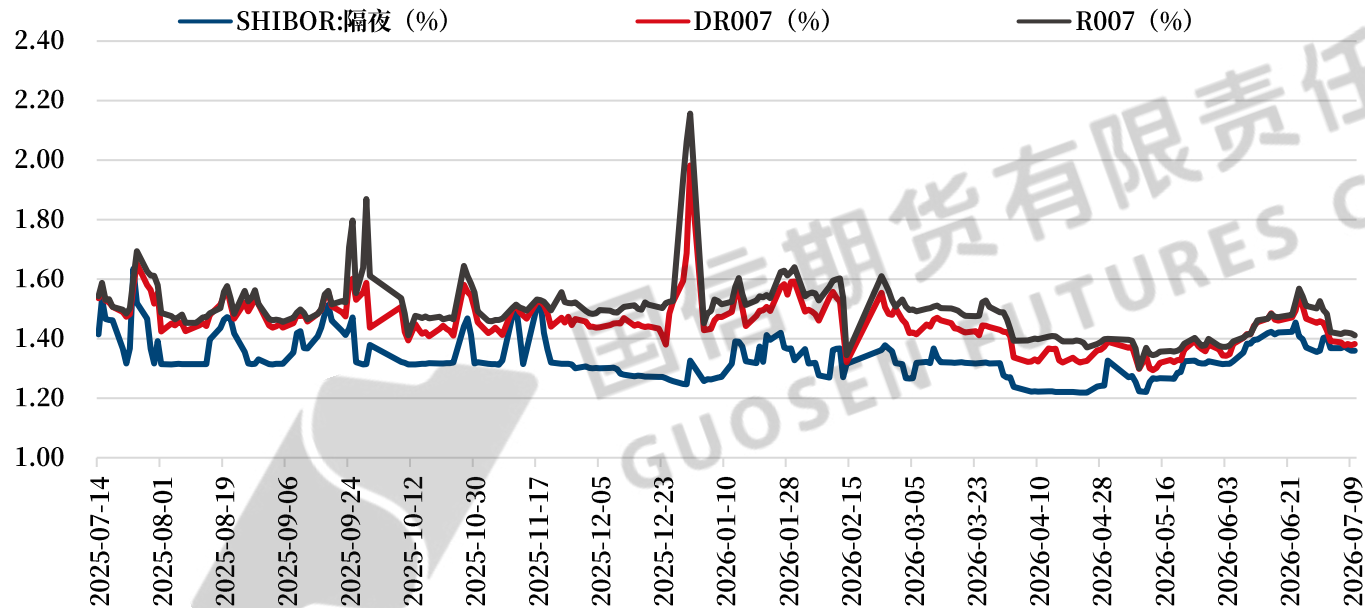
上周 (0706-0710)
猪肉批发价显著上行, 价格至15.67元/公斤;
蔬菜批发价略有下行, 价格至4.12/公斤; 水果批发价延续下行, 价格至7.11元/公斤。

2.2 国际商品：大宗价格



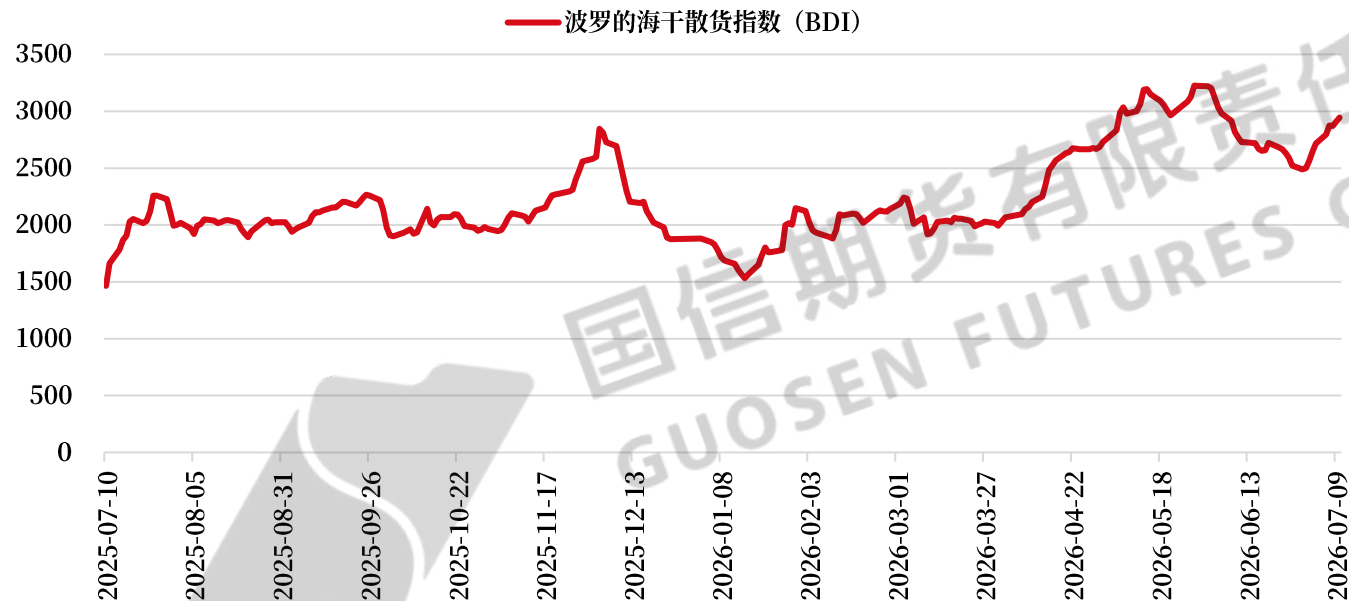
上周（0706-0710）
CRB商品价格指数相
对上行，至366.16。

2.3 货币市场：利率



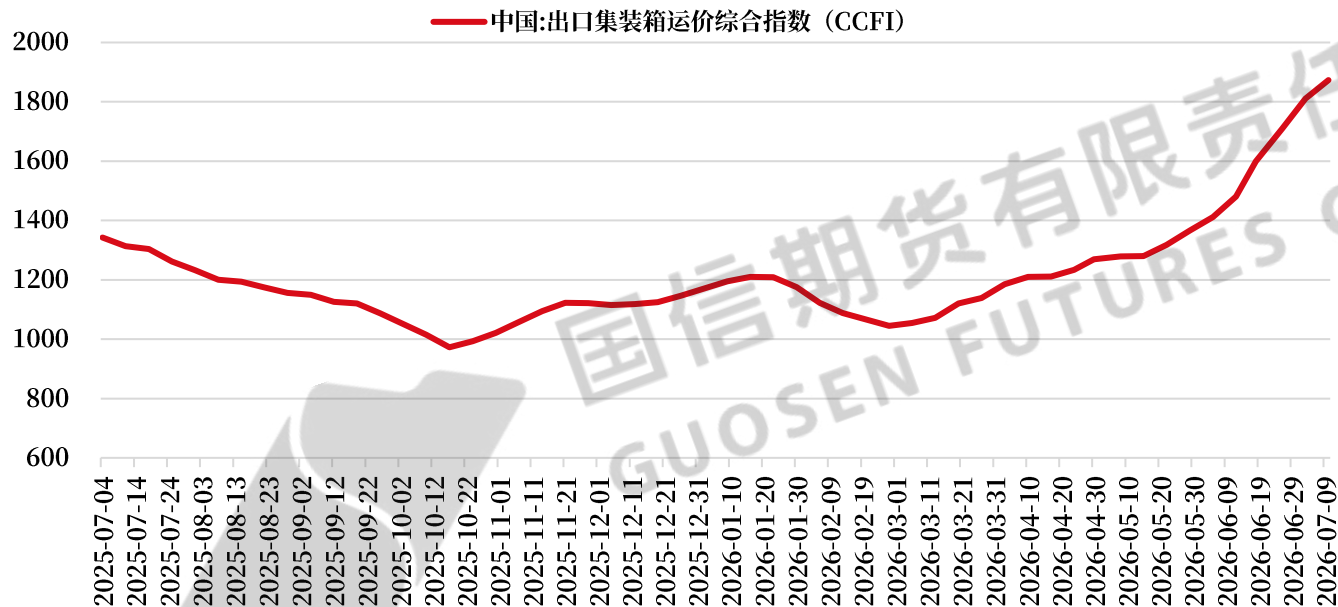
上周 (0706-0710)
DR007和R007相对
稳定，分别至
1.3825%和1.4113%。

2.4 外贸市场：海运指数



上周 (0706-0710)
波罗的海干散货指数
(BDI) 延续上行,
至2944点。

2.5 外贸市场：出口集装箱指数



上周 (0710当周)
出口集装箱运价综合
指数 (CCFI) 延续上
行, 至1873.15。

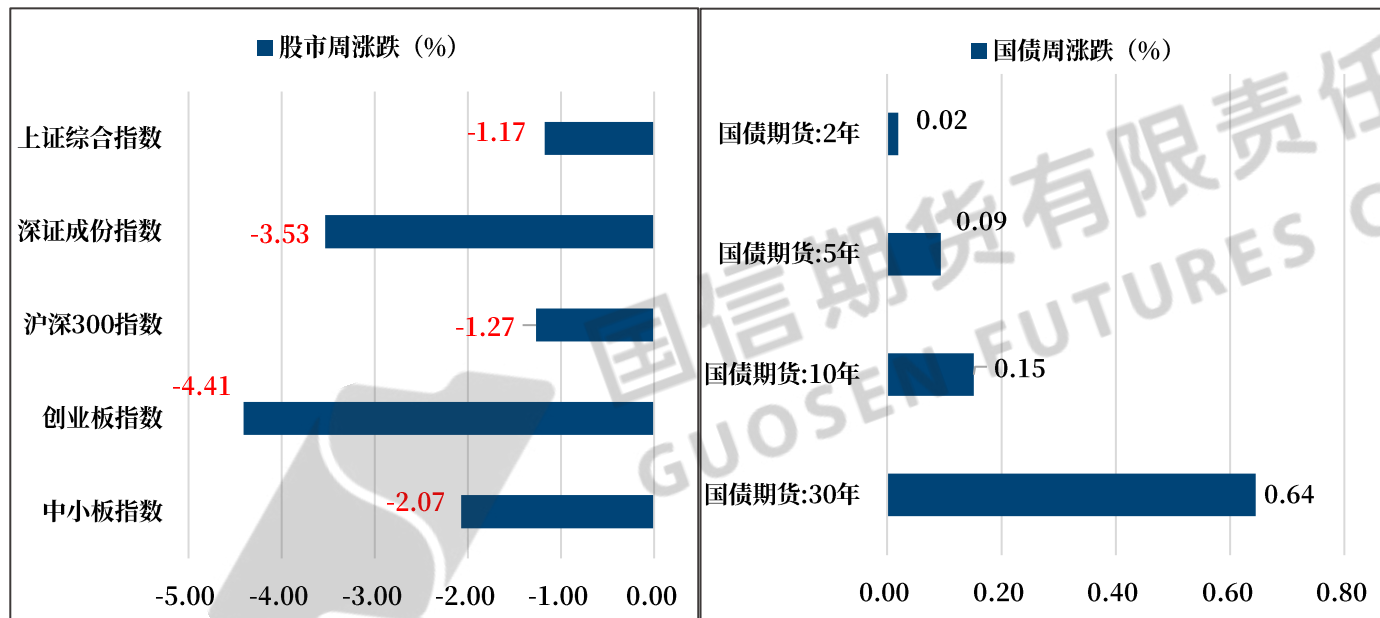
Part3

第三部分

大类资产

国信期货有限责任公司
GUOSEN FUTURES CO.,LTD.

3.1 大类资产（0706-0710）



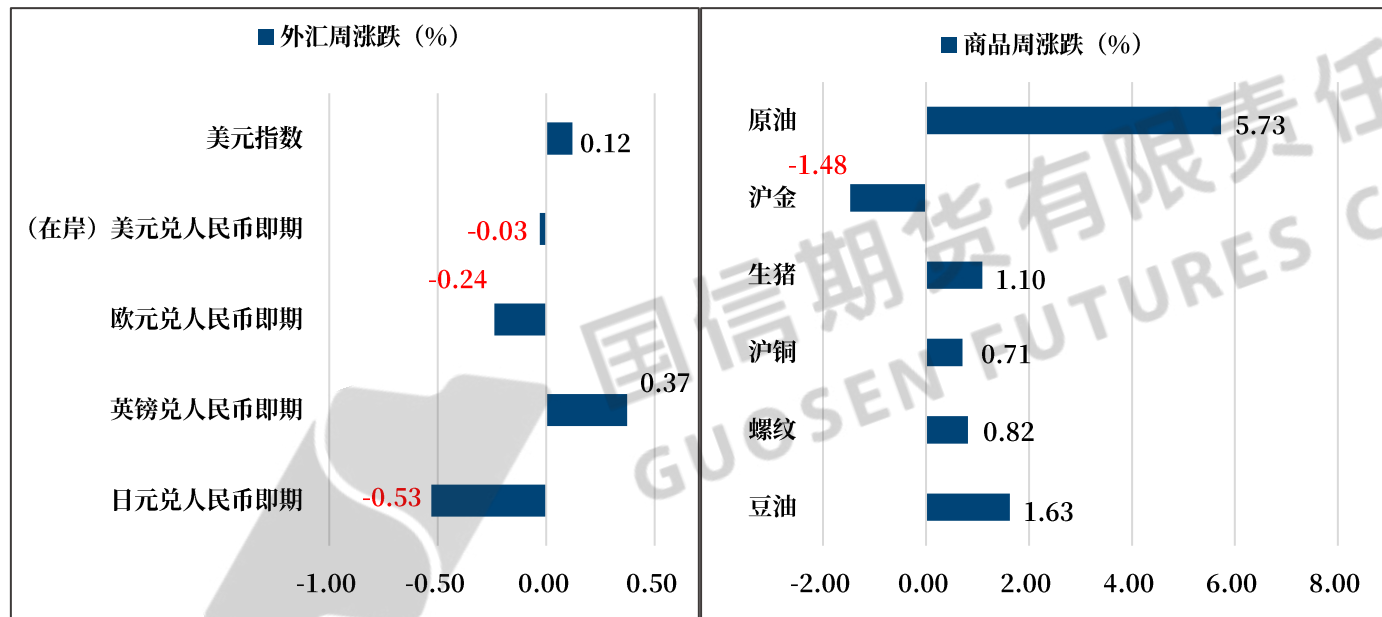
股票市场

A股主要指数均下跌，上证综合指数下跌1.17%；深证成份指数下跌3.53%；创业板指数下跌4.41%；

国债期货市场

收盘价均上涨，2年期国债期货上涨0.02%，5年期国债期货上涨0.09%，30年期国债期货上涨0.64%。

3.2 大类资产（0706-0710）



外汇市场

美元指数上涨0.12%，在岸美元兑人民币下跌0.03%，英镑兑人民币上涨0.37%。

商品市场

原油上涨5.73%；沪金下跌1.48%；生猪上涨1.10%；螺纹上涨0.82%；豆油上涨1.63%。

Part4

第四部分

周度关注
0713-0719

4.周度关注0713-0719

- 周二，7月14日。

美国6月CPI同比。

美国6月核心CPI同比。

- 周三，7月15日。

中国二季度GDP。

中国6月工业增加值、固投、社零等多项经济数据。

- 周四，7月16日。

美国6月零售销售环比。

- 时间待定。

中国6月进口和出口。

中国6月社融和货币供应。



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究所

重要免责声明

本研究报告由国信期货撰写，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布及分发研究报告的全部或部分给任何其他人士。如引用发布，需注明出处为国信期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。国信期货保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料，国信期货力求报告内容、引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的准确性和完整性作出保证。报告中的任何观点仅代表报告撰写时的判断，仅供阅读者参考，不能作为投资研究决策的依据，不得被视为任何业务的邀约邀请或推介，也不得视为诱发从事或不从事某项交易、买入或卖出任何金融产品的具体投资建议，也不保证对作出的任何判断不会发生变更。阅读者在阅读本研究报告后发生的投资所引致的任何后果，均不可归因于本研究报告，均与国信期货及分析师无关。

国信期货对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

感谢观赏



国信期货
GUOSEN FUTURES

研究所

国信期货交易咨询业务资格：证监许可【2012】116号

欢迎关注国信期货订阅号

分析师：张俊峰

从业资格号：F03115138

投资咨询号：Z0022483

电话：021-55007766-305163

邮箱：15721@guosen.com.cn

