

美伊协议震动市场

油价跳水金银大涨 全球股市“涨声”一片

随着美国和伊朗达成结束中东战争的谅解备忘录,霍尔木兹海峡可能重新开放,全球市场反应剧烈。

6月15日,亚洲股市开盘走高,中国、韩国、日本等市场普遍上涨。韩国KOSPI指数、日经225指数一度飙升5%。韩国交易所因KOSPI 200期货上涨5%而对韩国KOSPI指数启动熔断机制,程序化交易暂停5分钟。

美国三大股指期货纷纷上涨,纳斯达克100指数期货上涨逾1%。各期限美债收益率则普遍下行,美元兑非美货币纷纷走低。现货黄金、白银双双上行。

但需要注意的是,谅解备忘录并非正式协议,后续美伊仍将继续谈判,需要警惕中东冲突反复的风险。

美联储加息预期遭逆转

据新华社报道,伊朗外交部副部长加里巴迪表示,伊美谅解备忘录正式签署仪式将于19日在瑞士举行,待伊朗核履约承诺后将启动为期60天的谈判。加里巴迪说,伊美双方代表团负责人将于19日进行会谈以确定后续安排。启动60天谈判的前提是美方履行关于结束战争、解除封锁和解除资产的承诺。他说,60天谈判将涉及解除美国对伊朗全部制裁、伊朗核问题以及经济重建与发展问题,并确定监督双方履行

承诺的机制等。

野村策略师 Andrew Ticehurst 预计,伊朗与美国达成和平协议的消息传出后,市场可能会放弃对美联储加息的押注。美国能源基本独立,对消费者来说,汽油价格可能下降所产生的通胀影响应该会超过对经济增长的影响。

芝加哥美联储观察工具显示,今年美联储加息的概率大幅下降,年底前加息的概率已经跌破50%,而此前市场预期美联储年底前大概率加息。

油价仍将保持相对高位

美东时间14日,美国总统特朗普在社交媒体上说,随着美伊协议19日签署,霍尔木兹海峡将重新开放,以便进行排雷作业。当天,纽约商品交易所7月交货的轻质原油期货价格一度跌至每桶80.25美元,跌幅达到5.45%。8月交货的伦敦布伦特原油期货价格一度跌至每桶83.51美元,跌幅达到4.37%。

协议的关键在于重新开放霍尔木兹海峡。霍尔木兹海峡是至关重要的贸易通道,战前全球约20%的石油都途经这里。自2月28日中东冲突爆发以来,这条水道一直处于关闭状态,导致石油、天然气、化肥等关键商品成本上涨,并给美国经济带来了连锁反应。

鉴于美伊谅解备忘录缺乏一些细节,船东和贸易商仍然保持谨慎。交易

员还将密切关注在冲突期间被迫关闭的波斯湾油田可能重启生产的迹象。生产警告称,考虑到技术和地质方面的挑战,以及基础设施的破坏,全面恢复供应可能需要数月时间。

Pepperstone Group 研究主管 Chris Weston 表示,我们仍然需要了解这份协议对市场有何意味,即使霍尔木兹海峡即将开放,那里仍然可能存在水雷,保险公司可能会收取高额保费。

从种种迹象来看,油价仍将保持相对高位。ATFX Global 驻悉尼首席市场策略师 Nick Twidale 称,市场将持观望态度,关注海峡究竟能以多快重启,以及石油供应何时能真正恢复正常。这肯定需要数月而非数周时间,短期内油价不会很快回到70美元/桶。

金价能否重返上升轨道

本周一,现货黄金价格一度涨近3%重新站上4300美元/盎司。截至6月15日发稿,现货黄金日内涨幅达2.86%,报4339.74美元/盎司;现货白银涨3.97%,报70.708美元/盎司。国内金饰克价也随之上涨。

今年以来,国际黄金市场剧烈震荡。现货黄金价格从最高触及5598美元/盎司的历史高位一路震荡下行,6月11日一度最低下探至4020美元/盎司附近,一度抹平年内全部涨幅。地缘局势的短暂利好,能否支撑金价重回上升轨道?

“此次事件对黄金形成的影响是双重的,且两个方向均指向利好。”在永赢黄金ETF基金经理刘庭宇看来,首先,霍尔木兹海峡重新开放,压制全球能源供给的核心瓶颈消除,油价回落将直接缓解通胀压力,美联储政策转向的空间有望重新打

开,美债实际利率上行的压力亦将随之缓解。其次,通胀预期回落的可能性在增加,货币政策对金价的压制或将逐步减弱。同时,霍尔木兹海峡恢复通航后,此前观望的新兴市场央行或将集中释放回补需求。全球去美元化趋势持续深化,各类市场参与方增加黄金配置的动力仍在,或将持续抬升黄金和黄金股的价格中枢。

南华期货贵金属新能源研究组负责人夏莹莹表示,贵金属宏观环境最恶劣阶段或已过去,美伊局势边际趋缓,叠加Space X上市引发的流动性冲击消退,贵金属配置价值回升。不过,美伊局势仍存变数,短期或抑制反弹高度,短期黄金关注4400美元—4500美元区域阻力。策略上,建议回调后逢低布局多单。周内建议重点关注周四凌晨美联储利率决议对于货币政策的前瞻性指引。(21世纪 澎湃)

人民币对美元汇率触及6.75区间

本报讯 今年以来,人民币对美元总体处于升值通道。离岸、在岸人民币对美元即时汇率15日一度进入6.75区间。

东方金诚首席宏观分析师王青认为,人民币升值主要有两个原因:其一,中东局势降温,市场避险需求回落,美元走低;其二,5月中国出口保持快速增长,市场结汇需求增加,为人民币带来内在升值动能。

展望后续,国家金融与发展实验室特聘高级研究员庞溟判断,随着中国高端制造业竞争力的持续显现,出口韧性将为汇率提供长期支撑,但鉴于全球地缘风险与资本流动的不确定性,人民币汇率将窄幅震荡,有望在双向波动中保持温和升值态势。

人民币升值对外贸企业经营有“双刃剑”效应。庞溟认为,总体来看,汇率升值对出口型企业构成挑战,但对进口型企业和企业内消费市场则是利好。在升值周期内,企业需通过优化合同计价币种、缩短回款周期来对冲风险,而非过度依赖财务避险工具获取汇兑收益。(中新)

5月我国非银行部门跨境收支比增22%

外资总体净买入境内股票和债券

据新华社电 国家外汇管理局6月15日发布数据显示,5月,企业、个人等非银行部门跨境收支合计为1.5万亿美元,同比增长22%。

其中,企业、个人等非银行部门跨境资金净流入625亿美元,环比增1%。银行结售汇顺差358亿美元,环比下降11%。

国家外汇管理局副局长、新闻发言人李斌表示,货物贸易仍是资金净流入的主要渠道,服务贸易延续逆差,外资企业分红派息支出季节性增加,外资总体净买入境内股票和债券。

“外汇市场预期保持平稳。”李斌说,5月,企业等外汇收入结汇率、外汇支出购汇率环比均基本持平,显示各类主体结汇意愿和购汇意愿稳定,相关交易主要根据实际需求有序开展。

证券情报站

A股多个指数样本股调整“科技含量”持续提升

本报讯 昨日A股三大指数高开高走,科技股全线爆发带动市场做多情绪。截至收盘,上证指数涨1.61%,深证成指涨3.79%,创业板指表现最为突出,涨幅达5.30%。全市场成交额3.05万亿元,超3900只个股上涨,逾百股涨停,科技板块成为绝对主线,元件、PET铜箔、CPO、PCB概念等板块涨幅居前。

近日,根据指数编制规则,深交所及深圳证券信息有限公司决定对深证成指、创业板指等深市指数样本定期调整,调整于6月15日正式实施。此次调入的样本股中,最直观的变化,便是“科技含量”大幅提升。

此次调整后,创业板指战略性新兴产业权重占92%。深证100新质蓝筹属性鲜明,先进制造、数字经济、绿色低碳等重点领域权重提升至81%,相关样本公司2025年研发投入增长分别为13%、13%、15%。创业板50战略性新兴产业权重占96%,其中新一代信息技术产业权重占比过半。

样本调整如何影响投资?浙商基金表示,短期来看,强制调仓带来的集中买卖盘会放大个股波动,被指数调入的标的很可能获得增量资金,上涨弹性提升,流动性改善;而被调出的医药、消费、传统周期标的,或将受资金抛售压力,估值存在进一步收缩的可能。

“拉长维度至半年到一年,影响将体现在估值体系与行业格局上。一方面,硬科技板块内的优质企业,将逐步摆脱题材属性,正式跻身A股核心资产行列,估值逻辑向成熟龙头靠拢;另一方面,被动资金长期入驻,会提升科技板块整体机构持仓比例,板块运行稳定性增强。行业内部也会呈现分化格局。”浙商基金表示。(大众)

山姆总部被约谈

本报讯 国家市场监督管理总局15日披露,针对一段时期以来监管发现和媒体曝光的山姆线下门店及线上网店多发的食品安全问题,近日,国家市场监督管理总局依法对沃尔玛(中国)投资有限公司(即山姆总部)负责人进行了责任约谈。

国家市场监督管理总局要求其严格按照《中华人民共和国食品安全法》以及《食品销售连锁企业落实食品安全主体责任监督管理规定》《网络食品销售经营者落实食品安全主体责任监督管理规定》等法律法规开展食品经营活动,始终牢固树立食品安全意识,严格落实食品安全主体责任,自觉践行企业社会责任,严防全链条食品安全风险,切实保障公众饮食安全。(中新)

入欧门槛快速抬升 中企出海欧洲面临“合规大考”

本报讯 据上海市企业走出去公共服务平台消息,欧盟委员会近日接连对两家中国出海企业采取重大监管行动,标志着欧盟针对中企的监管正从“纸面威慑”转向“实质执行”,中企出海欧洲的合规门槛被快速抬高。

欧盟对中企连出重拳

欧盟一天内连出两张“监管牌”。5月28日,欧盟委员会依据《数字服务法》对拼多多(PPD)旗下跨境电商平台Temu处以2亿欧元罚款,指控其未能按要求开展系统性风险评估,对平台不合格商品缺乏有效管控。Temu在欧盟月活超4500万,被认定为“超大型在线平台”。欧委会要求其两个月内提交整改方案,若整改未达标将面临后续追责,最高罚款可达全

球年营业额6%。Temu对此表示反对,称处罚决定基于2024年的初步评估,未能反映其最新合规状况。

同日,欧盟首次依据《外国补贴条例》对京东(JD)拟以约22亿欧元收购德国Ceconomy公司的交易启动深度调查。该调查将持续至今年10月,其间交易暂停。若最终认定存在违规获取补贴、破坏公平竞争等问题,欧盟可能否决收购或要求调整交易。分析人士指出,“Temu代表轻资产线上模式,京东(JD)代表重资产本地化模式,两大主流出海模式同日遇阻,意味着欧盟已实现对中企主要出海路径的全覆盖监管,将显著增加企业的时间与合规成本。”

从“纸面威慑”到“实质执行”,中企日益承压。这两起事件背后是欧盟《数字服务法》与《外国补贴条例》两大核心法规进入实质执行新阶段。《数字服务法》将平台定

义为第一责任主体,要求其主动承担风险识别、商品审核等义务。《外国补贴条例》则为外资并购新增了一道“补贴审查关卡”,使审查维度更复杂。中方一贯反对对方滥用此类单边工具打压中国企业,商务部曾认定其相关做法构成贸易投资壁垒。

合规已成出海欧洲“必答题”

出海欧洲,合规已从“附加题”变为“必答题”。当前,中企在欧洲面临的监管逻辑已转向“是否被持续允许留在市场”,建立系统合规能力成为生存底线。

平台合规方面,跨境电商企业需将风险评估上升为核心治理职能。Temu事件表明,欧盟要求的风险评估是基于具体数据和证据的实质性分析,且需持续更新。企业应建立常态化风险评估机制,并保留

所有分析过程和证据材料。

投资并购方面,计划在欧洲开展重资产布局的企业需重视资金审查流程。专家指出,过去两年半,中企在欧盟《外国补贴条例》涉案企业中占比非常高。企业可从前置合规管理、优化交易结构、加强与监管沟通等方面提升应对能力。律师指出,企业出海前需对过去数年内的政府奖补、低息贷款等进行严苛财务梳理,以应对欧盟的跨境审计。

针对欧洲市场整体合规环境,专家建议企业采取三点策略:一是前置化风险预判,早期即与监管机构沟通;二是风险区域对冲,在不同法域分散投资;三是做好最坏情况预案。分析认为,欧盟在数字平台监管与外资并购审查上同步收紧,将直接抬高中企赴欧合规成本,企业需做好长期应对准备。(商综)

成品油零售“交易即开票”有何深意

本报讯 国家税务总局日前发布公告明确,将于2026年11月1日起,在全国成品油零售加油站全面推广“交易即开票”。

“交易即开票”就是成品油零售加油站完成销售成品油交易后,按照交易数据通过税务部门电子平台即时向购买方开具全面数字化电子发票。

加油、开票两不误,加油交易与发票开具将实现无缝衔接。与此同时,公告明确,“交易即开票”还覆盖了通过第三方支付平台、互联网平台等形式支付加油款以及通过加油卡、现金等形式支付加油款等场景。

让加油站执行“交易即开票”,其中有何深意?

——解决加油开票痛点,主打省时又省力。长期以来,加油开发票是一件比较麻烦的事情:一方面,消费者加油开票普遍存在每次均需提供信息、事后补票难度大等问题;另一方面,加油站客流集中、高峰期交易量大、客户流动性强,传统开票模式的人工录入效率低,难以满足需求。

“交易即开票”模式,是依托电子发票的数字化优势,打通加油开票的“最后一公里”。这不仅方便消费者开票,让每一笔成品油零售消费都有据可查、有票可依,又实现开票流程自动化、智能化,减少加油站人员工作量,大幅提升效率。

——防范税收违法,规范行业秩序。

近年来,税务部门与公安、商务、市场监管等部门紧密协作,持续加大对成品油零售领域涉税违法行为的查处力度,协同规范行业秩序,促进市场竞争。

利用加油机作弊、账外经营、隐匿销售收入……从查处的案件看,部分成品油零售加油站“花式”偷逃税款,已扰乱国家经济税收秩序,影响行业健康发展。国家税务总局数据显示,2025年累计检查加油站站在内的成品油企业5006户,查补收入75亿元。

公告明确,税务机关严厉查处成品油零售加油站使用非本单位收款码收款等各类规避税收监管的行为。一经查实,将依法责令改正,并处1万元以下

罚款,没收违法所得;构成偷税的,还将依法追缴其不缴或少缴的税款、滞纳金,并处罚款。

“交易即开票”在给消费者和开票方带来便利的同时,也有助于税务机关进一步规范成品油零售行业税收秩序,夯实行业税收管理基础,营造公平公正、合规遵从的税收营商环境。

国家税务总局征管和科技发展司有关负责人表示,税务部门将持续深化成品油零售领域“交易即开票”服务措施的推广,在不断提升开票、用票便利度的同时,为合规经营、依法纳税企业营造公平竞争环境,更好激发经营主体活力。(新华)

G7峰会前夕

特朗普威胁对法加征葡萄酒关税

据新华社电 美国总统特朗普15日威胁,除非法国取消针对美国科技巨头的数字税,否则美国将对法国葡萄酒征收100%的关税。

特朗普在赴法国出席七国集团峰会

前接受美国《纽约邮报》采访时表示,他已直接向法国总统马克龙发出警告,要求其取消针对美国科技巨头的数字税,否则将在美国市场面临关税。“我要求他不要对美国公司征税,如果他们这样做,我将别

无选择,只能对所有来自法国的葡萄酒和葡萄酒征收100%的关税。”特朗普说。

据欧盟统计局数据,酒类是欧盟对美主要出口商品,2024年出口额约为90亿欧元。

近年来,法国等欧洲国家积极推动针对谷歌、亚马逊、苹果等大型科技企业在本国的经营活动征收数字税,遭到美国强烈反对。2019年以来,法国对其境内部分数字服务收入征收3%的数字税。

询价启事

我单位现需采购活动现场执行一体化服务项目(项目编号GGZX20260609),拟通过询价方式采购,欢迎符合条件的供应商于2026年6月22日17:30前到泉州晚报社广告中心3楼领取询价通知书并报价。

联系人:王女士 18750426582

泉州晚报社

2026年6月16日