

2026 年 9 月 10 日 星期四

【宏观市场综述】

伊朗宣布设立新的海上"制裁区域"并袭击美军基地，布油突破 100 美元/桶；美财政部长债回购三倍扩容，60 亿仅达预期低端，10 年期美债收益率升破 4.84%、创 2023 年 11 月以来新高。中国 8 月 CPI 同比涨幅扩大至 0.8%、PPI 同比涨 3.8%，双双环比转正。

美元指数连续第三个交易日走低；财政部周四回购操作规模后，美债不涨反跌，10 年期美债收益率涨超 5 个基点；现货黄金盘中涨破 4400 美元关口，收涨 1.07%，伦敦铜、纽约铜双创历史新高。

【全球要闻】

1. 霍尔木兹海峡风险骤升！伊朗称将设立新的海上"制裁区域"

伊朗称将设立新的海上"制裁区域"，该区域从恰巴哈尔港开始、延伸到阿曼湾和阿拉伯海部分海域。此前伊朗在霍尔木兹海峡捕获美军 Dive-LD 无人潜航器并划设海上"制裁区域"，美军则打击伊朗油轮以实施经济打压，霍尔木兹海峡及周边海域局势急剧恶化，布伦特原油价格突破每桶 100 美元。

2. 美国财政部公布美债回购规模：至多 60 亿美元

美国财政部宣布的 60 亿美元长端国债回购计划，虽较此前每次最高 30 亿美元的上限翻倍，但仍低于市场预期预期的 80 亿至 100 亿美元，公告一出收益率随即再度上行。法巴称回购低于 70 亿就可能触发抛压，10 年期美债收益率创近三年新高，贝森特重申无法改变美债"均衡"价格、目标是减缓市场波动。

3. 世界黄金协会：8 月全球黄金 ETF 吸金 180 亿美元，创历史第二大单月流入

世界黄金协会报告显示，2026 年 8 月全球黄金 ETF 净流入 180 亿美元、持仓量达 4189 吨创历史新高，美欧资金贡献约九成、主因美债承压、财税担忧及美元走弱。当月全球黄金日均交易量激增至 4300 亿美元，看涨情绪显著升温。

4. 国家统计局：8 月 CPI 同比上涨 0.8%，PPI 同比 3.8%

2026 年 9 月 10 日星期四

中国 8 月 CPI 同比涨幅扩大至 0.8%，PPI 同比涨 3.8%，环比双双转正，国家统计局数据显示，8 月全国居民消费价格指数同比上涨 0.8%、涨幅较上月扩大 0.3 个百分点，工业生产者出厂价格指数同比上涨 3.8%、涨幅扩大 0.3 个百分点。食品价格季节性上涨叠加国际油价走高，带动两大价格指数环比同步转正，算力需求增长推动数据存储设备等相关工业品价格上行。

【产业信息】

1. 欧洲天然气价格创三年多新高

欧洲天然气价格首次超过每兆瓦时 80 欧元，创下三年多来的新高，这让欧洲面临更大压力，持续的高价可能加剧通胀，导致该地区陷入更广泛的危机。基准期货上涨最多 6.8%，达到 80.98 欧元，为 2023 年 1 月以来的最高点。尽管价格远未达到能源危机期间的峰值，但自中东战争开始以来已翻了一番。随着冬季需求预计上升，价格压力可能演变为更广泛的经济问题。

2. EIA 大幅上调油价预期，2026 年布油均价料达 91 美元

供应中断超预期，美国能源信息署预计 2026 年布伦特原油现货均价为 91 美元/桶、2027 年为 74 美元/桶，较此前预测分别上调 4 美元与 5 美元；预计第四季度平均停产规模约 570 万桶/日，全球库存继续下降。

3. 苹果发布首款折叠屏 iPhoneo

苹果召开秋季发布会，推出首款折叠屏 iPhone Duo，起售价为 1999 美元，国行 15999 元起，10 月 23 日开售。同时发布 iPhone 18 Pro 系列，搭载 2 纳米 A20 Pro 芯片，9 月 18 日发货。此外，AirPods5、两款全新 AppleWatch 一同亮相。

4. 美国人口普查局：全球老人数量正式反超幼童

2026 年 9 月 10 日星期四

美国人口普查局报告显示，全球 65 岁以上人口达 8.52 亿，占比 10.5%，人类历史上首次超过 5 岁以下婴幼儿。当前 71% 全球人口所处国家生育率低于 2.1 更替线，十年前仅 45%。报告提出“生育率陷阱”，生育率一旦跌落很难自行回升，高生活成本、职场压力等多重因素抑制生育意愿，日韩老龄化问题尤为突出。

5. 广东将再发 3000 万元文旅消费补贴

2026 广东金秋文旅消费季暨文旅产业招商推介会即将启幕，广东将再发 3000 万元文旅消费补贴，持续至 10 月 31 日，覆盖中秋、国庆两大黄金档。补贴活动设线下、线上两个专场，单笔最高优惠 500 元，产品覆盖酒店民宿、景区门票、旅游线路，以及邮轮游艇、游学亲子、银发康养等新业态。

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。