

【宏观市场综述】

也门胡塞武装占领红海沿岸城市和战略要地，布伦特原油突破每桶 107 美元。美国 8 月 PPI 超预期，市场对美联储加息的押注进一步升温；美债收益率全面上行、30 年期突破 5.37% 创 2007 年 6 月以来新高；欧洲央行同日宣布年内第二次加息；黄金白银大幅回落。

全球要闻】

1. 也门胡塞武装占领红海沿岸城市和战略要地

胡塞武装攻占红海港口城市穆哈，逼近曼德海峡，也门政府军军官称，胡塞武装周四攻占也门西南部塔伊兹省战略要地、红海港口城市穆哈，政府军被迫向南撤至祖巴卜地区；同日胡塞武装还夺取了红海南部的祖盖尔岛并向哈尼什群岛发起进攻。航运业人士称，控制这段海岸线让胡塞武装可进一步向南推进，“几乎完全控制”曼德海峡——该海峡是通往苏伊士运河的门户，全球约一成贸易由此通过。

2. 美国 8 月 PPI 同比加速至 5.4% 超预期，加息押注骤

美国劳工统计局数据显示，8 月最终需求 PPI 同比上涨 5.4%，高于市场预期的 5.3%，较 7 月的 4.7% 明显提速，环比上涨 0.4% 与预期一致；核心 PPI 同比升至 4.6%，为 6 月以来最高。数据公布后，交易员将 9 月加息概率提高至 70% 以上，并已完全计入最迟 10 月首次加息的预期。

3. 特朗普承诺向美国成年人每人发放 5000 美元“特朗普红利”

特朗普在共和党中期选举大会上表示，若共和党在 11 月同时守住众议院和参议院，将向每一位美国成年公民发放 5000 美元、资金来自关税收入，并附加了资金必须花在美国境内的条件。多家媒体测算，方案总成本约 1.2 万亿至 1.3 万亿美元，远超关税年均约 1900 亿美元的收入规模，或进一步加剧债务与通胀

压力；目前共和党同时控制参众两院的概率仅约 15%。

4. 欧洲央行加息 25 个基点

欧洲央行加息 25 个基点至 2.50%，为年内第二次加息，欧洲央行将存款便利利率、主要再融资利率、边际贷款利率分别上调 25 个基点至 2.50%、2.65% 和 2.90%，新利率自 9 月 16 日起生效。声明称，加息的理由是中东冲突持续制造通胀压力，通胀料将在较长时间内显著高于目标水平；最新员工预测显示，2026 年整体通胀预期均值为 3.0%，2027 年为 2.5%、2028 年为 2.1%，后两年均较 6 月预测上调。

5. 《金融强国建设“十五五”规划》正式出台

央行、证监会、金融监管总局、外汇局同日齐发声，规划提出到 2030 年金融调控政策协同有效、金融风险防控精准高效，到 2035 年基本建成具有高度适应性、竞争力、普惠性的中国特色现代金融体系。国务院新闻办同日举行发布会，央行副行长陆磊、金融监管总局副局长丛林、证监会副主席李超、外汇局副局长李斌介绍金融领域贯彻落实“十五五”规划有关情况并答记者问。

【产业信息】

1. 沙特石油产量跌至 1990 年来最低

沙特阿拉伯向 OPEC 报告，其 8 月原油产量再度大幅下滑，跌至 1990 年以来最低水平。据 OPEC 月度报告，沙特产量骤降 190 万桶/日，至 623.8 万桶/日，较 4 月触及的此前战时低点更低。受此拖累，8 月沙特原油出口环比大降约三分之一，降至约 300 万桶/日。月报还显示，OPEC 将 2026 年全球石油需求增长预测下调至每日 38 万桶(之前预测为 58 万桶/日)，这是连续第五次下调。

2. 波兰央行：黄金储备增至 648 吨，未来将提高至 700 吨

据彭博报道，波兰央行行长亚当·格拉平斯基在华沙举行的新闻发布会上表示，截至 8 月底，波兰央行黄金储备已增至 648 吨，并重申将黄金储备进一步提高至 700 吨的计划。格拉平斯基表示，目前黄金储备

2026 年 9 月 11 日 星期五

的未实现利润已达 1600 亿兹罗提。他认为，增加黄金储备有助于稳定兹罗提汇率，并提升波兰经济的可信度。

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。