

【宏观市场综述】

特朗普：俄乌同意停止攻击能源目标，泽连斯基：尚未达成协议，愿讨论能源领域停火。沙特关键绕行管线关闭后，被曝寻求加大霍尔木兹海峡原油出口。上海楼市“金九”成色足：二手房 13 天网签已破万套，新盘陆续收回折扣。

10 年期美债收益率近三年来首次盘中升破 5.0% 关口。美元指数四连涨。中东供应干扰风险推动原油盘中反弹近 5% 后回落。金属回落，黄金盘中跌超 2%，纽铜收跌超 2%。

全球要闻】

1. 美联储决议前夕 10 年期美债收益率站上 5% 关键水平

在本周美联储会议的前夕，美国基准的 10 年期国债收益率在周一升至关键心理水平 5%，为近三年来首次，市场普遍预期美联储将加息以遏制通胀。过去一个月，随着加息预期上升、企业及政府债务供给增加、经济增长前景乐观以及对美国长期财政路径的担忧，收益率持续走高。

特朗普称对与伊朗谈判持“开放”态度，并称美方在霍尔木兹海峡帮助石油运输，各国应对美进行“护航补偿”。特朗普称，伊朗“迫切”希望达成协议，“我们对这一设想持开放态度”。伊朗最高国家安全委员会秘书雷扎伊表示，在满足伊朗的条件之前，伊朗绝不会进行谈判，这一点毋庸置疑。

2. 伊朗与海湾国家霍尔木兹航运会议推迟，美国警告不要指望取得突破

原定 9 月 14 日在阿曼举行的讨论霍尔木兹海峡商运航线的地区会议在沙特要求下推迟，沙特就阿曼与伊朗方案提出修正案，海合会内部分歧浮出水面。美国能源部长赖特同步警告市场勿对谈判突破抱有幻想。消息落地后，布伦特与 WTI 原油日内涨幅双双超过 3 美元。

3. 报道称沙特关键输油管道遇袭受损，主力运力将停运数周

两名地区官员透露，沙特一条关键输油管道在上周的袭击中受损，受维修作业影响，该管道主力运力将停

2026 年 9 月 15 日 星期二

运数周。横贯沙特全境的东西输油管道是沙特石油出口战略的核心设施。沙特正将石油出口航线转向红海，以此规避波斯湾霍尔木兹海峡的航运风险，该海域因伊朗相关袭击事件航运受阻。这条全长 1200 公里（745 英里）的管道，最大日输油量可达 700 万桶。

4. 伊朗称一艘油轮在霍尔木兹海峡触雷爆炸，强调海峡仍被封锁

伊朗伊斯兰革命卫队称，一艘油轮试图通过霍尔木兹海峡南部禁航区域时触碰水雷后爆炸起火，并强调霍尔木兹海峡仍处于伊方管控和封锁状态。这是上周以来霍尔木兹航运通道发生的又一起直接冲突事件。

5. 特朗普称俄乌已同意停止打击对方能源目标，泽连斯基称尚未达成协议

特朗普周一称，全球柴油价格上涨主要源于俄乌冲突而非伊朗战事，乌克兰已同意不袭击俄罗斯能源目标，俄方也已同意停止打击乌克兰能源目标。泽连斯基则表示，乌方已提议由合作伙伴促成停止破坏关键基础设施的协议，但不确信俄方愿遵守，并计划 9 月 21 日至 23 日在纽约与特朗普会晤时讨论能源领域停火。

6. 中国 8 月社融增量 23.91 万亿元

中国人民银行数据显示，8 月末广义货币 M2 余额 356.81 万亿元、同比增长 7.5%，狭义货币 M1 余额 115.77 万亿元、同比增长 4.1%，流通中货币 M0 余额 14.83 万亿元、同比增长 11.2%。前八个月社会融资规模增量累计 23.91 万亿元，比上年同期少 2.64 万亿元，其中对实体经济发放的人民币贷款增加 10.23 万亿元、同比少增 2.71 万亿元。据测算，债券和股票融资在社会融资规模增量中的占比升至 50.31%，较五年前同期高出近 20 个百分点，企业债券融资占比升至 11.67%、较上年同期提升约 5.8 个百分点。

【产业信息】

1. 上海楼市金九成色足，9 月前 13 天二手房网签已破万套

据上海易居房地产研究院统计，9 月 1 日至 13 日上海二手房累计网签 10407 套、同比上涨 27%，其中

2026 年 9 月 15 日 星期二

单日成交破千套的有 3 天。该院副院长严跃进表示，刚需和改善需求持续释放，9 月前 13 天累计网签已破万套，新盘也在陆续收回折扣。

2. 比亚迪高管：计划在 2027 年推出搭载固态电池的车型

近日，比亚迪执行副总裁李柯在接受采访时表示：“在中国，随着比亚迪快充技术的普及，我认为燃油车已经没有未来，这是非常明确的。”她还表示，全球其他地区的电动化转型可能需要花费几年，但是最终的结局是一样的。此外，她还透露，比亚迪计划在 2027 年推出搭载固态电池的车型。

3. 商务部等 8 部门发文促智能家居消费

商务部等 8 部门印发《促进智能家居消费行动方案》，其中指出，扩大优质智能家居供给，结合推进数字家庭全产业链场景培育和开放等工作，鼓励生产企业加强智能家居产品研发，支持家居卖场、购物中心等设立智能家居体验中心、全屋智能和数字家庭样板间。加快培育一批诚信经营、服务规范的大型家装企业 and 平台。

4. 我国发布全球首个人工智能+脑机接口标准

国家药监局 14 日批准发布我国第三个脑机接口医疗器械标准，也是全球第一个采用人工智能技术处理脑电数据的脑机接口医疗器械产品标准，新标准将于明年 9 月 1 日起正式实施。据了解，新标准帮助企业破解脑机接口医疗器械在数据集质量控制尺度不统一、建设过程不规范等共性问题。

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，所有章节仅供参考，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。