

2026 年 9 月 16 日星期三

【宏观市场综述】

沙特红海出口港暂停装船、部分对欧发货被取消，叠加利比亚三座油田停产，国际油价升至四个月高位；通胀担忧推动全球债市延续抛售、十年期美债收益率突破 5%；美元指数偏强震荡，黄金白银回落。

全球要闻】

1. 伊朗宣布霍尔木兹海峡处于封锁与智能管控状态，一天击落三架美军无人机

伊朗伊斯兰革命卫队海军重申霍尔木兹海峡目前处于封锁状态，并已置于伊方智能管控之下，伊朗军方警告任何驶入危险航道的船只都将遭遇不测；伊方官员同时回应特朗普释放的谈判信号称，在伊方条件得到满足前不会有谈判。卡塔尔警告，若曼德海峡同样关闭，将对全球造成灾难性影响。沙特表示将继续打击胡塞武装，胡塞武装则称沙特近些日对也门发动了 350 多次空袭。美国国防部披露，截至 6 月末的四个月内，伊朗袭击致美方在中东数百处设施受损、数十架飞机被毁或受损。

2. 20 年期美债拍卖收益率创历史新高，10 年期美债收益率突破 5%再刷 2007 年以来高位

美国财政部周二拍卖 130 亿美元 20 年期国债，得标收益率达到 5.420%，较上次同期限拍卖的 5.204% 上升 21.6 个基点，创下该期限国债拍卖收益率的历史新高，同日 20 年期收益率一度升至 5.4418%、为 2020 年以来最高。二级市场方面，10 年期美债收益率一度升至 5.045%，触及 2007 年以来最高点，并自 2023 年 10 月以来首次收在 5% 上方；30 年期收益率盘中最高触及 5.401%、创 2007 年 6 月以来新高。财政部长贝森特表示，债券收益率上升是“全球性问题”，并承认也反映了解决赤字的需要等因素。

2026 年 9 月 16 日 星期三

3. 沙特最大红海油港暂停装船并取消部分对欧发货

据报道，沙特阿美已通知部分欧洲客户取消一些原油货物，促使包括波兰 Orlen 在内的主要买家紧急寻找替代供应，贸易消息人士称相关货物价格已涨至每桶 120 美元以上；另有报道称沙特阿美仍承诺部分欧洲客户足额供应，至少三家欧洲炼厂收到通知。美国能源部长赖特称，上周关闭的沙特东西输油管道有望在数日内重启，该管道最大日输油量可达 700 万桶。同日利比亚国家石油公司宣布，因石油设施警卫队关闭输油管道阀门，三座油田及泵站停摆。

4. 能源休战协议破裂：乌克兰袭击俄罗斯炼油厂，美国柴油价格创历史新高

特朗普此前宣布俄罗斯和乌克兰已同意停止攻击对方能源设施，但这一“能源战”并未停下。乌克兰总统泽连斯基确认，乌军打击了俄罗斯萨马拉地区的锡兹兰炼油厂，同时袭击了塔甘罗格和奥廖尔地区与无人机生产、准备及发射相关的设施；俄罗斯则于当天凌晨对乌克兰发动大规模无人机袭击，基辅加油站及其他地区的能源和港口设施遭到打击。地缘风险叠加供应担忧，美国柴油均价突破每加仑 6 美元、创历史新高，柴油期货结算价亦刷新纪录。

5. 国家统计局：8 月规模以上工业增加值同比实际增长 5.2%

国家统计局数据显示，8 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 5.2%，增速比上月加快 0.7 个百分点。8 月份社会消费品零售总额 39824 亿元 同比增长 0.4%。1—8 月份，全国固定资产投资（不含农户）293092 亿元，同比下降 7.2%。1—8 月份，全国房地产开发投资 47979 亿元，同比下降 19.9%。

【产业信息】

1. 8 月份一二三线城市商品住宅销售价格同比降幅继续收窄

国家统计局数据显示，8 月份，一线城市新建商品住宅销售价格同比下降 0.9%，降幅比上月收窄 0.2 个百分点。其中，北京、广州和深圳分别下降 2.3%、1.9%和 2.3%，上海上涨 3.0%。二、三线城市新建商

2026 年 9 月 16 日星期三

品住宅销售价格同比分别下降 2.7%和 4.1%，降幅均收窄 0.1 个百分点。8 月份，一线城市二手住宅销售价格同比下降 2.7%，降幅比上月收窄 1.0 个百分点。

2. 两部门对在线酒店预订平台服务行业开展行政指导

9 月 15 日，市场监管总局会同文化和旅游部对美团、抖音、京东、携程、同程、飞猪等平台企业开展行政指导。要求平台企业严格落实合规主体责任，防范化解独家合作、“全网最低价”等内卷问题与竞争风险，共同营造优质优价、良性竞争的市场秩序。

3. 粮农组织：霍尔木兹海峡航运受阻影响全球粮食生产

联合国粮食及农业组织(粮农组织)驻俄罗斯联邦联络处主管奥列格·科比亚科夫日前接受俄媒采访时说，霍尔木兹海峡航运受阻将导致 2026 年下半年和 2027 年全球粮食生产和供给减少。霍尔木兹海峡不仅是油气运输要道，也是该地区生产的尿素等化肥产品进入全球市场的重要通道。美国和以色列 2 月 28 日对伊朗发起军事打击，战事僵局导致霍尔木兹海峡通航持续受阻，多个国家和地区的化肥供应链受到冲击。

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。