

## 美元走软偏强运行

### 消息面

1、据金十讯，欧洲央行将取消对某些银行的杠杆贷款资本附加要求。欧洲央行监事会主席恩瑞亚表示，一些银行已经解决了问题，资本附加费用将被取消。而其他一些银行则需要继续缴纳一段时间的费用。此外本周将会迎来欧元区议息会议，此前欧元区的表态大多相对鹰派，因此在这样的情况下，美元的走势或将受到一定压制。日本央行向银行提供贷款以抑制国债收益率，10年期日债收益率自2014年以来首次上升至0.7%。国内方面，前八个月人民币存款增加20.24万亿元，前八个月人民币贷款增加17.44万亿元。初步统计，2023年8月末社会融资规模存量为368.61万亿元，同比增长9%。

2、当地时间周一（9月11日），纽约联储微观经济数据中心发布了8月的消费者预期调查（SCE）。该行表示，美国通胀预期基本稳定，但家庭对财务状况不太乐观。具体数据显示，8月份，受访者对未来1年通货膨胀率的预期中值为3.6%，较7月的3.5%回升了0.1个百分点，结束了连续四个月的下降势头。数据还显示，受访者对未来3年通胀水平的预期从2.9%降至2.8%，未来5年的通胀预期从2.9%升至3.0%，都明显高于美联储2%的通胀目标。

3、中汽协数据显示，8月，汽车产销分别完成257.5万辆和258.2万辆，环比分别增长7.2%和8.2%，同比分别增长7.5%和8.4%。1-8月，汽车产销分别完成1822.5万辆和1821万辆，同比分别增长7.4%和8%，生产增速较1-7月持平，销售增速较1-7月回落0.1个百分点。8月，新能源汽车产销分别完成84.3万辆和84.6万辆，环比分别增长4.7%和8.5%，同比分别增长22%和27%，市场占有率达到32.8%。1-8月，新能源汽车产销分别完成543.4万辆和537.4万辆，同比分别增长36.9%和39.2%，市场占有率达到29.5%。

4、为支持刚性和改善性购房需求，进一步提振市场信心，各地楼市政策落地节奏加快。9月以来全国已有超30省市优化楼市政策，同时，越来越多的城市跟进解除限购限售政策。根据诸葛数据研究中心不完全统计，截至当前（9月11日），有包括东莞、佛山、沈阳、嘉兴、大连、南京、济南、青岛8城官宣全面取消限购政策。核心二线城市放开限购所产生的市场效果或将明显大于其他低能级城市，因此，像济南、青岛、南京这类核心二线城市全面解除限购政策对于当前房地产市场而言意义重大。

5、随着代表美国三大汽车巨头与汽车工人工会UAW的现有劳资协议将在9月14日到期，根据安德森经济集团此前预测，如果真的出现罢工，美国GDP将受到56亿美元的冲击，而密歇根州的经济也有可能跌入衰退。根据最新报告，在截止日期到来前，UAW周一将未来4年的加薪要求降低至35%左右，而车企也将提出新的报价。

6、。

**中国8月份社融数据超预期，市场情绪向好，但8月份社融增量主要来自于企**

业债券及票据，后续国内经济增长仍有待观察。而国内对于地产的扶持政策持续出台，这对于市场情绪而言又是相对较好的提振，叠加目前社库再度呈现去化。国内经济仍有企稳回升预期，铜价维持高位震荡走势。后续关注旺季需求的兑现情况及政策的落地情况。

## 免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给国新国证期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

国新国证期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。