



研究员： 于军礼 从业资格： F0247894 交易咨询资格： Z0000112

联系方式： yujunli@greendh.com

板块	品种	多（空）	
宏观与金融	全球经济	(偏多)	<p><b>【重要资讯】</b></p> <p>1、美国总统特朗普对记者表示，他预计美联储将在本周的会议上宣布“大幅降息”。若成真，这将是美联储自去年12月以来首次降息。</p> <p>2、高盛维持黄金2026年中期4000美元/盎司目标价格预测，认为央行购金需求预计将持续三年，新兴市场央行黄金配置比例仍显著偏低。世界黄金协会调查显示，95%央行预期全球黄金持有量将在未来12个月增加。</p> <p>3、AI领域的狂热情绪正引发一场关于“泡沫”的激烈辩论，而OpenAI董事会主席Bret Taylor对此给出了一个明确但复杂的答案：我们确实身处泡沫之中，但这并不妨碍AI最终创造巨大的经济价值。</p> <p>4、美英两国签署系列核能合作协议，多家美国核能企业将在英国建设项目。X-energy等公司计划在英国建设最多12座小型模块化反应堆，总装机容量达6吉瓦。这些协议预计将在特朗普本周对英国进行国事访问期间正式签署。</p> <p>5、天桥资本（SkyBridge Capital）创始人Anthony Scaramucci在社交平台X上发文称，随着马斯克加速将AI整合到其商业版图中，特斯拉与xAI的合并“感觉不可避免”。这一言论为本已升温的合并预期再添一把火。</p> <p>6、美国银行预计，新兴市场将在明年初迎来更大规模的资金流入，美元疲软和新兴经济体韧性的进一步确认将推动全球投资者加速从美国资产转向新兴市场。即使是来自美国的小规模多元化资金流动也将对新兴市场产生重要影响。</p> <p><b>【全球经济逻辑】</b></p> <p>中国实施人工智能+行动，储能装机规模将三年翻倍。8月中国债券和股票合计净流入390亿美元。美国总统预计美联储将在本周的会议上宣布“大幅降息”。美国上诉法院裁定“对等关税”违法。美国7月资本品进口958亿美元，再创历史记录，制造业加速加流。欧元区8月制造业PMI自2022年6月以来首次突破荣枯线上方。特斯拉称将在2026年开始大规模量产Optimus机器人。全球AI巨头掀起模型+智能体双轨“军备竞赛”，AI基建加速。全球经济保持上行方向。</p>

**重要事项:**

本报告中的信息均源于公开资料,格林大华期货研究院对信息的准确性及完备性不作任何保证,也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正,但文中的观点、结论和建议仅供参考,报告中的信息和意见并不构成所述期货合约的买卖出价和征价,投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关,格林大华期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失,敬请投资者注意可能存在的交易风险。本报告版权仅为格林大华期货研究院所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布,如引用、转载、刊发,须注明出处为格林大华期货有限公司。