



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>【重要资讯】</p> <p>1、高盛资深宏观交易员 Paolo Schiavone 表示，市场已从4月的危机阶段转入对美联储始降息的“响应阶段”，这种宏观背景正推动风险资产显著上行重估，市场的核心驱动力已不再是趋势、估值或单纯的流动性，而是对宏观环境转变的敏锐洞察。</p> <p>2、美国财长贝森特表示，请求国会山从“大漂亮”税收草案中删除899条款，即备受争议的“资本税”条款。</p> <p>3、特朗普称，加拿大要对美国科技公司征收数字服务税，这是对美国“赤裸裸”的直接攻击，将未来七天内告知加方，与美开展贸易将支付的关税。</p> <p>4、规模达3000亿美元的外汇期权市场见证了欧元交易的爆炸性增长——欧元单日交易量突破560亿美元，投资者正疯狂押注直指1.20美元关键阻力位。</p> <p>5、随着交易员竞相争夺交易所仓库中不断下降的铜库存，伦铜市场上一组关键的隔日价差指标飙升至四年来的最高水平，可能已给在LME持有空头头寸的交易商和对冲风险的工业企业造成巨额损失。</p> <p>6、7月9日“关税大限”进入倒计时，潜在的232关税成为新的谈判障碍，日本、法国、德国和印度与美国的贸易谈判陷入僵局。各国担忧，即便就当前关税达成妥协，也可能在次日面临新的行业特定关税冲击，协议的最终成本和风险难以评估。</p> <p>7、马斯克在社交平台X上猛烈抨击大漂亮法案的最新版本，认为削减电动车和清洁能源补贴会破坏美国未来产业、毁掉数百万就业，对共和党来说是政治自杀。</p> <p>【全球经济逻辑】</p> <p>美国总统表示已经和中国达成贸易协议。美联储9月降息的预期升温。美国6月Markit制造业PMI终值52.0，继续扩张。瑞士央行降息25个基点至0利率。中国综合整治内卷式竞争。欧洲央行已降息8次，德国大规模武装，扩军30%，推动欧洲制造业景气度回升。马斯克Robotaxi投入运营。英伟达CEO表示机器人产业是未来的万亿美元级产业，将致力于数十亿个机器人、数亿辆自动驾驶汽车和数十万个机器人工厂都将由英伟达技术驱动。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。