



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、美国国会参议院以1票的微弱优势表决通过了“大而美”税收与支出法案。一些民主党参议员指责参议院版本法案是“劫贫济富”。</p> <p>2、美国5月JOLTS职位空缺776.9万人，高于预期的730万人，本次JOLTS数据超过了媒体对所有经济学家调查的预期。5月份自主离职人数从321.5万增至329.3万。自主离职的人数越高，表明劳动力市场越紧张。</p> <p>3、高盛表示，受流动性改善、波动性下降、衰退担忧消退以及季节性因素的推动，标普500指数7月将延续其上涨行情，下一个月可能开始回落。</p> <p>4、高盛的数据显示，上周对冲基金对银行股的净买入规模升至近十年来最高水平。市场预期，即将到来的银行业监管放松将成为重要催化剂，包括放宽资本和杠杆要求的银行监管修订。美联储降息预期也在为银行股提供支撑。</p> <p>5、分析公司DataWeave对1400种不同产品的分析显示，美国亚马逊网站上销售的中国制造商品价格上涨速度已超过美国整体通胀率，关税开始冲击美国消费者。</p> <p>6、摩根士丹利表示，美国关税收入已达到惊人规模，6月份年化关税收入达3270亿美元，相当于美国GDP的1.1%。</p> <p>7、欧元区制造业6月显现企稳迹象，PMI升至49.5，已连续第四个月录得产出增长。德国制造业PMI升至34个月高位，新订单增长创39个月新高。</p> <p>8、约三分之一的日本央行观察人士预计下一次加息将在明年1月。</p> <p>【全球经济逻辑】</p> <p>美国财长预计在7月9日前，签署一系列新贸易协议。市场预期美联储9月降息。美国6月Markit制造业PMI终值52.0，继续扩张。中国6月PMI生产指数继续扩张、新订单指数重新扩张。中国综合整治内卷式竞争，光伏玻璃集体减产30%。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。马斯克的Neuralink脑机接口取得重大技术突破。大摩称，中国凭借制造业基础和政策支持方面的优势，可能“机器人竞赛”中占据领先地位。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。