



格林大华期货研究院 证监许可【2011】1288 号

2025 年 7 月 29 日 星期二

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)	【重要资讯】 1、美国总统表示，美国已与欧盟达成贸易协议，对欧盟输美商品征收 15%的关税。欧盟将增加对美国投资 6000 亿美元，欧盟将购买价值 7500 亿美元的美国能源产品。 2、据知情人士透露，一个美国高级别商界代表团即将访华，由美中贸易全国委员会组织，由该委员会董事会主席、联邦快递首席执行官带队。 3、2025 世界人工智能大会上海现场，超 150 台人形机器人集中亮相，是中国人形机器人有史以来最大规模的一次集体展示。从商超巡逻、精密分拣、上肢康复、猜拳互动到户外巡检，机器人不再只是展示概念，而是聚焦“实战演练”。 4、马斯克大胆预测特斯拉市值将超 30 万亿美元，这相当于 10 个苹果公司。他表示，自动驾驶汽车和人形机器人“擎天柱”是公司估值提升的关键驱动力。 5、日本贸易代表澄清，美日协议并非将 5500 亿美元现金直接输送至美国，而是通过不同金融工具的组合实现。真正的投资仅占 1%-2%，其余资金将以贷款形式提供。对于占据基金主体的贷款部分，日本将收取利息。 6、也门胡塞武装军事发言人发表声明称，胡塞武装将升级其海上封锁行动，将对所有同以色列港口有合作的航运公司的所有船只进行袭击，无论地点和该船国籍。 7、近日，中国咖啡连锁巨头瑞幸咖啡正式登陆美国市场，在曼哈顿开设两家美国首店，其中一家门店选址距离星巴克不到 200 英尺，直面挑战这个全球咖啡巨头。瑞幸的竞争优势在于其 App 和低价策略。 【全球经济逻辑】 中国作强国内大循环，人民日报发文：卷价格转向优价值才是正道。美国 6 月零售和食品销售额环比劲增 0.6%。市场预期美联储 9 月降息，并且在 2026 年加速降息。美国 6 月 Markit 制造业 PMI 终值 52.0，继续扩张。中国综合整治内卷式竞争，有望提振相关行业上市公司业绩。欧洲央行已降息 8 次，德国扩军 30%，德国 5 月工业产出环比增长 1.2%。美国政府发布《AI 行动计划》，Meta 准备砸数千亿美元建设大型数据中心。中国大宗商品周一急跌属于牛市回调。全球经济保持上行方向。

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。