

【宏观市场综述】

特朗普威胁再打伊朗、恢复海上封锁，后又称：美伊局势升级会很快平息。美联储会议纪要：官员对利率走向分歧明显，加息与降息可能性并存

现货黄金跌 0.6%，盘中先跌后弹。纽约期金跌超 1.7%，白银期货跌 3%。WTI 涨 5.4%，布油一度突破 80 美元。

【全球要闻】

1. 特朗普威胁伊朗后一度“降温”

北京时间周四清晨，美军宣布开始对伊朗实施额外打击。美军确认发动新打击前，特朗普曾表示，美国“可能接管”伊朗重要石油出口枢纽哈尔克岛；海峡封锁只针对伊朗，别国可正常通行；现在石油过剩，油价会跌；后又称，不确定自己是否想与伊朗达成协议，他不认为会再度爆发与伊朗战争。伊最高领袖顾问警告，任何冒险行为都将遭到立即回应。据伊媒，若美发动打击，伊朗将关闭霍尔木兹海峡，禁止所有船舶通行。伊军方称，美军中东基地是“合法打击目标”。

2. 美联储 6 月会议纪要：所有官员都支持 6 月份维持利率不变

美联储公布 6 月会议纪要显示，官员们均支持维持当前利率目标区间不变。大多数官员指出，由于与人工智能相关的需求、中东冲突以及关税，通胀可能仍将保持高位。他们观察到核心通胀率和整体通胀率均有所上升。官员们对后续政策路径并未形成单一判断。若今年通胀持续处于高位，加息将被视为必要选择；若价格压力很快缓解，利率也可以继续保持不变。

3. 中国央行 Q2 货币政策例会：继续实施适度宽松货币政策

会议认为，要继续实施适度宽松的货币政策，加大逆周期和跨周期调节力度，更好发挥货币政策工具的总

2026 年 7 月 9 日星期四

量和结构双重功能，加强货币财政政策协同配合，促进经济稳定增长和物价合理回升。扎实做好金融“五篇大文章”，加强对扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域的金融支持。

4. IMF 下调今年全球经济增长至 3%，上调中国经济增长预期

IMF 最新《世界经济展望》显示，AI 热潮部分对冲中东战争冲击，全球经济韧性超预期，但通胀降温已陷停滞，风险仍偏下行。韩国一季度年化增速高达 7.5%，是 IMF 4 月预测的四倍；中国 2026 年增速预期上调 0.2 个百分点至 4.6%。

【产业信息】

1. 乘联分会：6 月全国乘用车市场零售 160.2 万辆

乘联分会发布数据，6 月全国乘用车市场零售 160.2 万辆，同比下降 23.2%，环比增长 6.1%；今年以来累计零售 870.1 万辆，同比下降 20.2%。6 月新能源乘用车市场零售 100.7 万辆，同比下降 9.4%，环比增长 6.0%；1-6 月新能源乘用车市场零售 470.4 万辆，同比下降 14.0%。

2. 广东：支持广州、深圳、佛山、东莞等率先建成高附加值智算中心

广东省政务服务和数据管理局等 11 部门近日印发《广东省推进城市全域数字化转型 建设智慧城市行动方案》，其中提到，优化城市算力网络布局。面向超大城市及城市群发展需求，统筹规划城市算力中心体系，构建“云边端”协同的算力网络。支持广州、深圳、佛山、东莞等率先建成高附加值智算中心，灵活部署边缘计算节点，满足低空经济、自动驾驶、工业互联网等场景对高带宽、低时延、高可靠算力的需求。

3. 2025 年度国家科学技术奖揭晓

7 月 8 日，2025 年度国家科学技术奖揭晓，共评选出 258 个项目和 11 名科技专家，中国科学院物理研究所陈立泉院士和中国电子科技集团有限公司贲德院士获国家最高科学技术奖；国家自然科学奖 51 项，

2026 年 7 月 9 日星期四

其中一等奖 3 项、二等奖 48 项；国家技术发明奖 58 项，其中一等奖 3 项、二等奖 55 项；国家科学技术进步奖 149 项，其中特等奖 3 项、一等奖 13 项、二等奖 133 项；授予 9 人中华人民共和国国际科学技术合作奖。

免责声明：所载内容来源于公开渠道，我们对文中观点保持中立，文中观点不代表本公众号观点，所有文章仅供参考，交流之目的。转载的稿件版权归原作者和机构所有，如有侵权，请联系我们删除。