

冠力日参：特朗普将公布人工智能能源投资计划

报告日期：2025/7/15

市场简报

亚洲股市 上证指数上涨 0.27%，恒生指数上涨 0.26%，日经 225 下跌 0.28%。
欧洲股市 英国 FTSE100 上涨 0.64%，德国 DAX 下跌 0.39%，法国 CAC40 下跌 0.27%。
美国股市 标普 500 上涨 0.14%，道琼斯指数上涨 0.20%。
大宗商品 布伦特原油下跌 1.63%，黄金下跌 0.36%，比特币上涨 2.10%。

最新快讯

- 从日本和德国到英国和法国，长期债券的收益率上升，因为对财政赤字扩大的担忧打击了投资者需求。日本 30 年期国债收益率创两个月来最大涨幅，类似期限的德国国债收益率也逼近 14 年来的最高水平。对这些国家而言，财政担忧正取代央行利率政策，成为市场的主要关注因素。尽管美国 30 年期国债的抛售幅度相对较小，但其收益率也触及一个月来最高。
- 银价升至近 14 年高点，因投资者寻求黄金价格接近纪录高位时的替代品，需求增加导致实物供应紧张。现货银价一度上涨 1.9%，突破每盎司 39 美元，延续上周 4% 的涨幅。借入该金属一个月所需的隐含年化成本已升至超过 6%，而其典型费率接近零。对该金属需求的增加使伦敦实物市场承压，因为该地区大部分银由交易所交易基金持有 —— 这意味着这些白银无法用于借贷或购买。自 2 月以来，白银 ETF 的持仓量已增加约 2570 吨。
- 伊朗外交部发言人表示，伊朗与美国尚未就重启陷入停滞的核谈判的时间、日期和地点等安排达成一致。
- 中国 6 月份稀土出口数量攀升至 2009 年以来的最高水平，表明全球买家正在努力获取用于制造强力磁铁的这类材料。
- 美国总统特朗普将在宾夕法尼亚州宣布总额 700 亿美元的人工智能(AI)和能源投资。据透露，特朗普将在匹兹堡郊外的活动上公布相关细节。这些投资来自多家企业，涵盖新建数据中心、电力扩容、升级电网基础设施，以及 AI 培训。



冠力资产管理有限公司，为香港证监会持牌注册法团，中央编码 BEL573，从事第 4 类就证券提供意见和第 9 类提供资产管理受规管活动。

香港办公室：香港灣仔駱克道
160-174 號越秀大廈 14 樓 1403 室

关注冠力金融微信公众号：



图表 1：全球重要市场指标

冠力国际			全球重要市场指标			2025年7月14日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	44459.65	0.20%	彭博商品指数	103.7675	-0.06%			
标普500	6268.56	0.14%	布伦特原油	69.21	-1.63%			
欧洲斯托克50	5370.85	-0.23%	黄金	3343.51	-0.36%			
英国FTSE100	8998.06	0.64%	比特币	120198.06	2.10%			
德国DAX	24160.64	-0.39%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	7808.17	-0.27%	美元指数	98.081	0.23%			
日经225	39459.62	-0.28%	欧元美元	1.1664	-0.21%			
恒生指数	24203.32	0.26%	美元人民币	7.172	0.03%			
上证指数	3519.65	0.27%	港币人民币	0.91333	-0.01%			
深证成指	10684.52	-0.11%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	13848.82	0.05%	3m SHIBOR	1.561	0.4bp			
MSCI世界指数	4051.50	0.12%	3m SOFR	4.31755	0bp			
VIX	17.20	0.8	美国10年利率	4.4333	2.4bp			

来源：冠力资产

图表 2：全球重要数据/事件

时间 (北京)	国家/地区	
10:00	中国	中国季度国内生产总值(GDP)年率
20:30	美国	美国核心居民消费价格指数(CPI)月率
20:30	美国	美国居民消费价格指数(CPI)月率
20:30	加拿大	加拿大居民消费价格指数(CPI)月率

来源：冠力资产

周一重要说明：本报告中提供的资讯和意见，由冠力资产管理有限公司向现在及潜在客户提供，并且以合理谨慎的原则编制，所用资料、资讯或资源均于出版时为真实和可靠的。报告中意见仅为在发表之日的即时意见。本报告所载的信息和意见如有变更，恕不另行通知。冠力资产管理有限公司没有义务更新这份研究报告。冠力资产管理有限公司对本报告或任何其内容的准确性或完整性或其他方面，无论明示或暗示，无作出任何陈述或保证。冠力资产管理有限公司，冠力金融服务有限公司，冠力国际金融集团有限公司，及其或其各自的董事，管理人员，合伙人，代表或雇员并不承担由于使用本报告的责任投资者应该审慎考虑本研究报告中详述的金融工具是否适合投资者的财务状况、投资目标和经验、风险承受能力和其他有关情况。本材料中任何内容不得(i)抄袭、复印或复制于任何形式、任何方式；或(ii)未经冠力资产管理有限公司书面同意转载与再发布。

披露：此研究报告由「冠力资产管理有限公司」的持牌人撰写，「冠力资产管理有限公司」为香港证监会持牌注册法团，从事第 4 类就证券提供意见和第 9 类提供资产管理受规管活动。本报告不构成任何签订协议的邀请或要约，所载全部资料仅供参考。本报告所表达的意见反映了「冠力资产管理有限公司」的意见。根据证券及期货事务监察委员会持牌或注册人士的操守守则，持牌人（及其关联人）确认未在下述情形下处置或交易本报告中所述金融产品 i) 与本研究报告相悖；ii) 自本报告之日三十日前或未来三交易日内。此外，所有持牌人（及其关联人）涉及本报告所述金融产品的情形已于表格 1 中披露。如所述金融产品为证券，持牌人（及其关联人）不存在与证券关联公司的雇佣关系。持牌人（及其关联人）不会因本报告所表达的具体建议或意见直接或间接的获取报酬。