

冠力日参：人工智能悄然渗入华尔街日常

报告日期：2025/7/29

市场简报

亚洲股市 上证指数上涨 0.12%，恒生指数上涨 0.68%，日经 225 下跌 1.10%。
欧洲股市 英国 FTSE100 下跌 0.43%，德国 DAX 下跌 1.02%，法国 CAC40 下跌 0.43%。
美国股市 标普 500 上涨 0.02%，道琼斯指数下跌 0.14%。
大宗商品 布伦特原油上涨 2.34%，黄金下跌 0.68%，比特币上涨 0.80%。

最新快讯

- 为了应对俄罗斯在欧洲日益加剧的侵略行为，德国正在推进军备重建，这将使其年度国防预算在四年内增加一倍，达到最多 1620 亿欧元（约合 1890 亿美元）。这一年度预算目标应在 2029 年前实现，远早于北约将军费开支提升至国内生产总值 3.5% 目标设定的 2035 年期限。该预算中包含每年向乌克兰提供 90 亿欧元用于支持其对俄作战。
- 纽约商品交易所 (Comex) 铜价大幅下跌，智利财政部长 Mario Marce 表示，将争取获得美国豁免铜关税。纽约市场铜价一度下跌 6.2% 至每磅 5.4265 美元，随后收复部分跌幅。美国大约一半的铜依赖进口，而智利是其最大供应国。随着美国总统唐纳德·特朗普设定的 8 月 1 日关税协议最后期限临近，铜市情绪紧张。早些时候，特朗普出人意料地宣布将从下月起对进口铜征收 50% 的关税，远高于分析师和市场参与者的预期。目前该关税的具体细节，例如将对哪种形式的实物铜征税，仍不清楚。
- 日本首相石破茂重申他决心留任，以避免出现政治真空，并确保与美国的贸易协议得到全面执行。
- 华尔街的专业人士正迎来关键性的一周，这一周或将为今年剩余时间的市场和经济奠定基调。首先是美联储周三的利率决议。尽管市场预计美联储不会降息，但交易员和投资者将仔细研读会议纪要，以寻找未来政策走向的线索。一系列科技巨头也将公布财报，国内生产总值(GDP)到非农就业人数等反映经济状况的一些关键指标也将公布。
- 华尔街对人工智能(AI)的短暂试探已变成一场持久的纠缠，过程正开始影响策略构建、风险识别和资金流动。生成式人工智能不再只是一个令人好奇的对象。人工智能正从支持性角色转向“副驾驶”。大语言模型为金融人士总结财报电话会、识别市场异常、草拟研究报告，并推动投资组合决策。



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28日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅	
道琼斯指数	44837.56	-0.14%	彭博商品指数	103.1599	-0.30%	
标普500	6389.77	0.02%	布伦特原油	70.04	2.34%	
欧洲斯托克50	5337.58	-0.27%	黄金	3314.61	-0.68%	
英国FTSE100	9081.44	-0.43%	比特币	118040.22	0.80%	
德国DAX	23970.36	-1.02%	汇率	昨收盘价	涨跌幅	
法国CAC40	7800.88	-0.43%	美元指数	98.634	1.01%	
日经225	40998.27	-1.10%	欧元美元	1.1589	-1.30%	
恒生指数	25562.13	0.68%	美元人民币	7.1789	0.13%	
上证指数	3597.94	0.12%	港币人民币	0.91452	0.13%	
深证成指	11217.58	0.44%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅	
A50	13991.68	0.19%	3m SHIBOR	1.56	0.1bp	
MSCI世界指数	4119.12	-0.20%	3m SOFR	4.31428	0bp	
VIX	15.03	0.1	美国10年利率	4.4098	2.2bp	

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	
1:00	美国	美国5年期国债拍卖
18:00	欧元区	法国总求职人数(人)
22:00	美国	美国谘商会消费者信心指数
22:00	美国	美国劳工流动调查报告(JOLTS)职位空缺

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)确认未在下列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。