

冠力日参：美元上涨 关税风险成为关注焦点

报告日期：2025/1/29

市场简报

亚洲股市 上证指数假期休市，恒生指数上涨 0.14%，日经 225 下跌 1.39%。
欧洲股市 英国 FTSE100 上涨 0.35%，德国 DAX 上涨 0.70%，法国 CAC40 下跌 0.12%。
美国股市 标普 500 上涨 0.92%，道琼斯指数上涨 0.31%。
大宗商品 布伦特原油上涨 0.53%，黄金上涨 0.83%，比特币下跌 1.04%。

最新快讯

- 南韩国土交通部发布的统计数据显示，2024 年韩企承揽的海外建筑工程订单金额达 371.1 亿美元，创近 9 年来新高。数据显示，去年 254 家韩企在 101 个国家和地区承揽的订单数量为 605 笔，订单总额为 371.1 亿美元，同比增加 11.4%。订单额虽不及政府定下的 400 亿美元目标，但自 2015 年 (461 亿美元) 以来时隔 9 年创新高。由此，单年订单额从 2020 年起连续 5 年超过 300 亿美元。
- 白宫稍早表示，总统特朗普拟对美国主要石油进口国加拿大及其他国家的进口油品征收关税，受此消息影响，国际油价收高。纽约商品交易所西德州中级原油 3 月结算价上涨 60 美分或 0.82%，收报每桶 73.77 美元。伦敦北海布伦特原油 3 月交割价扬升 41 美分或 0.53%，收在每桶 77.49 美元。
- 美国总统特朗普上任后，白宫发言人李威特 (Karoline Leavitt) 首度开记者会表示，将川普的讯息传递到各个角落，是白宫新闻团队的首要任务，民众对传统媒体信任度创新低，白宫即日起开放新媒体采访，包括 Podcast 主持人、社群媒体网红、内容创作者等，以符合数百万年轻人接收新闻来源的趋势。
- 对劳动力市场现况的评估恶化以及预期变得略微更加悲观，美国 1 月消费者信心下降。鉴于 12 月就业报告表现强劲，这令人感到意外。
- 格陵兰居民压倒性地反对为加入美国而脱离丹麦统治，驳斥了总统唐纳德·特朗普有关当地人渴望加盟的说法。丹麦报纸《Berlingske》和格陵兰出版物 Sermitsiaq 委托 Verian 进行的一项民调显示，这块自治北极领地 85% 的人口不想成为美国的一部分。根据周二公布的结果，约 6% 的受访者表示他们愿意选择美国，另有 9% 主意未定。
- 澳大利亚第四季度 CPI 截尾均值环比上升 0.5% 预估为 0.6%
- 美元连续第二天上涨，此前美国总统唐纳德·特朗普表示，他希望实施税率远超 2.5% 的普遍关税。所有 G-10 货币兑美元均走弱，日元是表现最差的货币之一。



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1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	44850.35	0.31%	彭博商品指数	101.9807	0.16%
标普500	6067.70	0.92%	布伦特原油	77.49	0.53%
欧洲斯托克50	5195.71	0.14%	黄金	2763.51	0.83%
英国FTSE100	8533.87	0.35%	比特币	100287.06	-1.04%
德国DAX	21430.58	0.70%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	7897.37	-0.12%	美元指数	107.866	0.49%
日经225	39016.87	-1.39%	欧元美元	1.043	-0.59%
恒生指数	20225.11	0.14%	美元人民币	7.2446	0.00%
上证指数	3250.60	0.00%	港币人民币	0.93007	-0.09%
深证成指	10156.07	0.00%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅
A50	12946.20	0.00%	3m SHIBOR	1.702	0bp
MSCI世界指数	3836.25	0.60%	3m SOFR	4.28689	-0.7bp
VIX	16.4	-1.5	美国10年利率	4.5323	-0.2bp

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	数据/事件
8:30	澳洲	澳大利亚居民消费价格指数(CPI)季率
16:00	欧元区	西班牙国内生产总值(GDP) 季率
22:45	加拿大	加拿大央行利率决议
23:30	美国	美国当周EIA原油库存变动

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。