

冠力日参：特朗普表示希望乌克兰向美国供应稀土

报告日期：2025/2/5



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：



市场简报

亚洲股市 上证指数下跌 0.00%，恒生指数上涨 2.83%，日经 225 上涨 0.72%。
欧洲股市 英国 FTSE100 下跌 0.15%，德国 DAX 上涨 0.36%，法国 CAC40 上涨 0.66%。
美国股市 标普 500 上涨 0.72%，道琼斯指数上涨 0.30%。
大宗商品 布伦特原油上涨 0.29%，黄金上涨 0.98%，比特币下跌 5.30%。

最新快讯

- 黃金價格持穩於紀錄高位附近，美國總統唐納德·特朗普此前祭出關稅威脅，隨後又決定延遲，這增加了不確定性並推動了避險需求。金價週一觸及每盎司 2,830 美元上方的歷史高點後收窄漲幅，終場收漲 0.6%，此前特朗普表示他將推遲對加拿大和墨西哥 25% 的關稅推遲一個月，這一突然轉向令彭博美元指數從兩年多來的高位回落，使得黃金對大多數買家來說變得更便宜。市場對未來形勢仍有很多不安，增強了黃金在難以預測的環境下作為保值手段的吸引力。
- 當地時間 2 月 3 日中午，北京時間今天（2 月 4 日）凌晨，中國常駐聯合國代表傅聰在紐約聯合國總部舉行記者會，介紹本月安理會議程安排，並回答記者提問。當被問到近期全球矚目的中國人工智能企業深度求索（DeepSeek）發佈的模型以及中美人工智能合作問題時，傅聰強調，「永遠不要低估中國科研人員的聰明才智。DeepSeek 引發全球轟動和一些人的焦慮恐慌，說明技術遏制和技術限制無法奏效，這是全世界、特別是美國需要學習的一課」。傅聰還問到，「從華為到 TikTok，再到 DeepSeek，美國還想禁多少？」他指出，「我們不需要更多的禁令，中美作為在當今人工智能領域最領先的兩個國家，不能不合作。只有共同合作發展，才能彌合數字和智能鴻溝，特別是幫助全球南方在人工智能發展進程中平等受益。」
- 據韓國市調查機構「WISEAPP-RETAIL」4 日公佈的統計數據，韓國民衆上月第四周使用最多的生成型 AI 應用程序為 ChatGPT，用戶數量為 493 萬人。中國的 DeepSeek（深度求索）排名第二，在韓用戶多達 121 萬人。WISEAPP-RETAIL 對韓國的安卓和蘋果智能手機用戶進行了抽樣調查，並得出上述結論。除此之外，使用 Wrtn 的用戶有 107 萬人，Adot 有 55 萬人，Perplexity 有 36 萬人，微軟 Copilot 有 17 萬人，Claude 有 7 萬人。

- 芬蘭央行行長 Olli Rehn 在接受採訪時表示，歐盟必須「採取相稱的政策措施」，以防歐洲成為美國關稅目標，如果美國加徵關稅，歐盟也必須進行報復。Rehn 表示，第一個目標應該是通過談判達成解決方案，但如果失敗，那麼歐洲就需要反擊。
- 美國總統特朗普週一表示，他希望烏克蘭向美國提供稀土礦，作為對美國在財政上支持該國對俄羅斯的衝突。特朗普在白宮對記者說，烏克蘭願意這樣做，並補充說，他希望烏克蘭為華盛頓 "接近 3000 億美元 "的支持提供 "補償"。"特朗普說: "我們告訴烏克蘭，他們擁有非常寶貴的稀土。"我們希望與烏克蘭達成協議，讓他們確保我們給他們的稀土和其他東西。目前尚不清楚特朗普使用 "稀土 "一詞是指所有類型的關鍵礦物，還是僅指稀土。

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2月4日	
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅
道琼斯指数	44556.04	0.30%	彭博商品指数	104.2114	0.41%
标普500	6037.88	0.72%	布伦特原油	76.02	0.08%
欧洲斯托克50	5264.59	0.89%	黄金	2842.71	0.98%
英国FTSE100	8570.77	-0.15%	比特币	96530.36	-5.30%
德国DAX	21505.7	0.36%	汇率	昨收盘价	涨跌幅
法国CAC40	7906.4	0.66%	美元指数	108.004	-0.90%
日经225	38798.37	0.72%	欧元美元	1.0379	0.34%
恒生指数	20789.96	2.83%	美元人民币	7.2446	0.00%
上证指数	3250.60	0.00%	港币人民币	0.93056	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	3824.09	0.73%	3m SOFR	4.30188	-0.13bp
VIX	17.2	-1.4	美国10年利率	4.5105	-4.45bp

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	日本	服務業採購經理指數 (PMI) (1月)
9:45	中国	中国财新服务业PMI (一月)
17:00	欧元区	欧元区Markit服务业PMI (一月)
21:15	美国	美国ADP就业人数 (一月)
22:45	美国	美国Markit服务业PMI (一月)
23:30	美国	美国当周EIA原油库存变动(桶)

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。

