

冠力日参：德国将设立 5000 亿欧元基金解决国防和基础设施投资

市场简报

亚洲股市 上证指数上涨 0.22%，恒生指数下跌 0.28%，日经 225 下跌 1.20%。
欧洲股市 英国 FTSE100 下跌 1.27%，德国 DAX 下跌 3.54%，法国 CAC40 下跌 1.85%。
美国股市 标普 500 下跌 1.22%，道琼斯指数下跌 1.55%。
大宗商品 布伦特原油下跌 0.81%，黄金上涨 0.87%，比特币上涨 2.56%。

最新快讯

- 克里姆林宫表示，美国暂停对乌克兰的军事援助将是对和平事业的最佳贡献。特朗普与乌克兰总统泽连斯基发生争执后，美国宣布暂缓对乌克兰的军事援助。
- 加拿大安大略省省长 Doug Ford 表示，作为对美国总统唐纳德·特朗普关税的回应，安大略省计划对明尼苏达州、密歇根州和纽约州的 150 万户家庭输送的电力征收 25% 的出口税。
- 美国基准原油价格在结算后时段交易中延续跌势，美国商务部长霍华德·卢特尼克透露，特朗普政府可能宣布为北美自由贸易协定所涵盖的墨西哥及加拿大商品提供关税缓冲的途径。
- 美国总统唐纳德·特朗普威胁要停止向允许“非法”抗议活动的高等院校提供联邦资金，其针对美国大学的言论进一步升级。
- 2 月份全球制造业活动创下 8 个月来最大增长，新订单增速达到 2022 年以来最快，预示制造业正在企稳。摩根大通和标普全球编制的制造业指数从 1 月份的 50.1 升至 50.6。高于 50 表明行业活动扩张。衡量投入和产出成本的指标显示物价压力正在逐渐开始增加。
- 德国候任总理默茨表示，作为全面政策改革的一部分，该国将设立 5,000 亿欧元(5,280 亿美元)的基金，以解决急需的国防和基础设施领域投资。

报告日期：2025/3/5



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：



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3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	42520.99	-1.55%	彭博商品指数	103.6229	0.23%			
标普500	5778.15	-1.22%	布伦特原油	71.04	-0.81%			
欧洲斯托克50	5387.31	-2.77%	黄金	2917.89	0.87%			
英国FTSE100	8759	-1.27%	比特币	87499.37	2.56%			
德国DAX	22326.81	-3.54%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	8047.92	-1.85%	美元指数	105.59	-1.08%			
日经225	37331.18	-1.20%	欧元美元	1.0626	1.33%			
恒生指数	22941.77	-0.28%	美元人民币	7.2639	-0.32%			
上证指数	3324.21	0.22%	港币人民币	0.93488	-0.24%			
深证成指	10679.44	0.28%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	13070.24	-0.88%	3m SHIBOR	1.9625	1.65bp			
MSCI世界指数	3724.69	-1.21%	3m SOFR	4.30971	0bp			
VIX	23.5	0.7	美国10年利率	4.2442	8.91bp			

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
10:00	美国	美国总统特朗普(Donald Trump)讲话
21:15	美国	美国ADP就业人数
22:45	美国	美国Markit服务业采购经理人指数(PMI)
23:00	美国	美国供应管理协会(ISM)非制造业物价指数
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。