

冠力日参：日本央行决议前夕 期权交易员为日元进一步下跌做准备

报告日期：2025/7/31



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 上证指数上涨 0.17%，恒生指数下跌 1.36%，日经 225 下跌 0.05%。
欧洲股市 英国 FTSE100 上涨 0.01%，德国 DAX 上涨 0.19%，法国 CAC40 上涨 0.06%。
美国股市 标普 500 下跌 0.12%，道琼斯指数下跌 0.38%。
大宗商品 布伦特原油上涨 1.01%，黄金下跌 1.55%，比特币下跌 0.29%。

最新快讯

- 美国总统唐纳德·特朗普签署一项针对铜进口的公告，纽约商品交易所的铜期货价格大跌。公告显示，美国将对进口的半成品铜制品征收 50% 的普遍关税，但出乎市场参与者的预期，此次关税措施并未包括精炼铜。受此影响，铜价一度暴跌 18%，随后略有回升。
- 美元指数延续涨势，上涨 0.8%，升至两个月高点，因美联储主席杰罗姆·鲍威尔表示，尚未就 9 月是否采取行动做出决定，交易员下调年内降息押注。十国集团(G-10)货币兑美元普跌。
- 伦敦一处关键空管中心出现技术故障，三大机场航班一度受到干扰，已经逐步恢复正常运营。英国最大同时也是欧洲最繁忙机场的希思罗一度受到影响，起降均出现短暂中断。伦敦 Gatwick 机场发布声明称，他们一度没有航班可以起飞。较小的伦敦城市机场也同样遭遇运行干扰。
- 俄罗斯远东强震引发的海啸威胁波及太平洋沿岸地区，从智利到美国西部的沿海地区都对可能到来的冲击严阵以待。但夏威夷和日本的海啸预警级别已被下调。
- 过去三个月，日元的表现落后于其他所有主要货币。随着日本政治风险加剧，日元可能面临进一步下跌的风险。

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30日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	44461.28	-0.38%	彭博商品指数	103.2451	-0.56%			
标普500	6362.90	-0.12%	布伦特原油	73.24	1.01%			
欧洲斯托克50	5393.18	0.26%	黄金	3275.18	-1.55%			
英国FTSE100	9136.94	0.01%	比特币	117143.64	-0.29%			
德国DAX	24262.22	0.19%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	7861.96	0.06%	美元指数	99.815	0.94%			
日经225	40654.70	-0.05%	欧元美元	1.1405	-1.23%			
恒生指数	25176.93	-1.36%	美元人民币	7.1972	0.28%			
上证指数	3615.72	0.17%	港币人民币	0.91685	0.28%			
深证成指	11203.03	-0.77%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	14016.92	0.17%	3m SHIBOR	1.564	0.4bp			
MSCI世界指数	4095.58	-0.18%	3m SOFR	4.30791	0bp			
VIX	15.48	-0.5	美国10年利率	4.37	4.96bp			

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	
2:00	美国	美联储利率决议
11:00	日本	日本央行利率决议
20:00	欧元区	德国消费者物价指数(CPI)月率
20:30	美国	美国核心PCE物价指数月率
21:45	美国	美国芝加哥采购经理指数(PMI)

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。