

2025年02月25日

靳顺柔子 高级分析师

F3025620 Z0014424

010-58747784

gtaxinstitute@essence.com.cn

表1：外盘行情

加载失败

数据来源：wind

【重大数据或新闻】

文章信息来源：路透

以下为欧美市场时段（晚上5:00-早上7:00）重大新闻与市场摘要：

—俄乌战争三周年之际中俄元首再通话，习近平：两国发展战略和外交政策“管长远”

中国国家主席习近平周一应约同俄罗斯总统普京通电话。习近平表示，中俄是“搬不走的好邻居”、是患难与共、相互支持、共同发展的“真朋友”，中俄两国的发展战略和外交政策是“管长远”的。他并指出，中国乐见俄罗斯及有关各方为化解乌克兰危机作出积极努力。双方同意继续通过各种方式保持沟通协调。

* 克里姆林宫表示，俄罗斯总统普京向中国国家主席习近平通报了俄美之间的接触情况。

—普京向美国提出合作开发俄罗斯稀土金属矿藏的机会，并愿意向美国国内市场供应铝，描绘两国未来经济合作前景。他还表示，俄罗斯对美乌可能达成的稀土金属交易并不担忧。

—欧洲领袖齐聚基辅纪念战争三周年，矿产协议谈判进入最后阶段

欧洲各国领导人周一齐聚基辅，纪念乌克兰与俄罗斯全面开战三周年，唯独不见美国高官现身，这清楚表明特朗普重返白宫以来向莫斯科的倾斜。乌克兰表示与美国的矿产资源协议的谈判已进入最后阶段。而特朗普在白宫与法国总统马克龙会晤后表示，泽连斯基可能在本周或下周前往华盛顿签署矿产协议，他称这项协议“非常接近”达成，并暗示乌克兰战争可能在几周内结束，但没有详细说明。

—梅尔茨警告特朗普不要背弃盟友，喊话欧洲加强自身防御刻不容缓

在德国大选中胜出的基民盟主席梅尔茨警告美国不要背弃盟友，但也敦促欧洲人加强自身防御能力，称现在“对欧洲来说，距离午夜只有五分钟”。此番发言凸显出特朗普上任以来跨大西洋联盟陷入的动荡，人们担心特朗普可能会在乌克兰问题上与俄罗斯达成协议，而将基辅和欧洲晾在一旁。

—美国贸易代表办公室(USTR)提议对驶入美国港口的中国制造船舶收取高达150万美元的费用，这是其对中国日益主导全球造船、海运和物流行业的调查的一部分。USTR将于3月24日就收费和航运限制举行公开听证会。

—美国总统特朗普提名的白宫科技政策办公室主任称，中国是美国在科技领域的最大竞争对手，并警告称未来取决于谁在关键领域处于领先地位。中国驻美大使馆没有立即回应置评请求。

—加拿大和墨西哥预计将在本周加紧努力，在美国拟对其出口商品征收的25%惩罚性关税于3月4日生效之前，说服特朗普政府，他们加强边境安全和遏制芬太尼贩运的措施正在发挥作用，以避免美国加征关税。

特朗普被问及是否会推进对加拿大和墨西哥产品征收关税时称，美国将“按时”推进针对加拿大和墨西哥的关税。

—德国选择党和左翼党赢得议会三分之一席位，足以否决宪法修改

极右翼德国选择党(AfD)和德国左翼党(Die Linke)总共获得了新一届议会中三分之一的席位，这一席位占比是否否决宪法修改（包括放松德国债务刹车机制）所必需的。宪法规定的债务刹车机制将预算赤字限制在国内生产总值(GDP)的0.35%，但这不包括补充国防特别基金或设立新的特别基金。

--德国央行支持在债务水平较低之际提高赤字上限，德国央行在月度报告中表示看到了“根据不断变化的情况”调整债务刹车安排的空间。

--英国央行货币政策委员会(MPC)委员丁格拉表示，尽管都同意使用“渐进”一词，但决策者们对于央行应该以多快速度降息并未达成共识。丁格拉称：“我知道媒体将‘渐进’解释为每季度25个基点。实际上委员会并不是这么说的。”

--据两位知情人士透露，美国证券交易委员会(SEC)计划裁撤全国各地区办公室的主任，这是其向特朗普政府提出的削减成本建议的一部分。

--美国财政部称，美国针对伊朗石油业实施了新一轮制裁，30多家经纪商、油轮运营商和船运公司因在销售和运输伊朗石油中扮演的角色而受到打击。

--伊拉克石油部长阿卜杜勒加尼表示，伊拉克库尔德地区的石油出口将在一周内恢复。

--世界贸易组织表示，成员国同意成立一个小组，审查土耳其针对进口自中国的电动汽车所采取的措施。

--俄罗斯塔斯社(TASS)报导称，俄罗斯要求法国对俄驻马赛领事馆爆炸事件进行全面调查，称爆炸看起来像是恐怖主义行为。目前尚无人员伤亡的消息，也没有关于损失程度的即时信息。

--欧盟统计局公布，欧元区1月消费者物价调和指数(HICP)较前月下跌0.3%，较上年同期上涨2.5%。

--德国伊福经济研究所(Ifo)公布的调查显示，德国2月企业景气意外停滞不前，这给全国大选后即将组建的新政府出了一道难题。Ifo称，德国2月企业景气判断指数持平于85.2。1月该指数小幅上修至85.2。

--高盛数据显示，在截至2月21日的两周内，对冲基金以五个月最快速度买入了亚洲发达市场和新兴市场的股票，同时以六个月来最快速度退出美国科技股和传媒股。

--在大国竞争博弈日益加剧之际，中国证监会主席吴清最新撰文表示，要紧紧抓住科技创新这个“牛鼻子”，资本市场要积极融入科技创新新型举国体制，“集短钱变长钱，集小钱变大钱”“化储蓄为资本”“风险共担和收益共享”。

--投行瑞银称，预计中国政府可能会将“促进消费”作为“两会”的首要政策任务，继今年初以旧换新计划扩大到更多消费品（涵盖更多家电和消费电子产品）之后，该计划的规模可能会扩大超过一倍至3000亿元人民币以上。

--彭博新闻援引一位知情人士的话报导称，特斯拉正在为中国客户准备软件更新，以提供类似于其在美国的自动驾驶(FSD)功能的辅助驾驶功能。报导称，特斯拉将给为FSD支付64000元人民币(8831.73美元)的客户部署上述功能。

--DeepSeek加持的人工智能(AI)搜索正在改写市场竞争格局，遭受“内外夹击”、面临用户流失的传统搜索引擎巨头--百度集团近期快速响应，先后在网页端和App端都接入第三方DeepSeek大模型。

免责声明

国投期货有限公司是经中国证监会批准设立的期货经营机构，已具备期货投资咨询业务资格。

本报告仅供国投期货有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。如接收人并非国投期货客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及推测只提供给客户作参考之用。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的期货或期权的价格、价值可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户不应视本报告为其做出投资决策的唯一因素。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所导致的任何损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，本公司不对其内容的真实性、合法性、完整性和准确性负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。