

2025年02月24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：

一、德国大选保守派联盟胜出，但梅尔茨筹组联合政府面临混乱局势

德国保守派在周日的全国大选中获胜，但选民投票分化，使得极右翼德国选择党（AfD）获得排名第二的空前佳绩；保守派领导人梅尔茨将面临结盟谈判的混乱局面。先前没有任何政府工作经验的梅尔茨即将成为总理，他领导的保守党与其他主流政党排除与 AfD 合作的可能性，AfD 则是得到包括马斯克在内美国人士的支持。梅尔茨在胜选后直指美国，批评华盛顿在选战期间发表的“极其令人吃惊”的言论，并将美国与俄罗斯的具有敌意性的干预相提并论。

二、白宫：特朗普将指示外资审议委员会限制战略领域的中国投资

白宫官员表示，特朗普将签署一份备忘录，指示美国外资审议委员会限制中国在战略领域的投资。该备忘录旨在促进外国投资，同时保护美国的国家安全利益不受中国等外国对手的威胁，官员称。

* 美国日前发布投资备忘录拟进一步限制与中国的双向投资，中国商务部新闻发言人周六晚间就此回应，美国做法泛化国家安全概念，具有歧视性，是典型的非市场做法，严重影响两国企业正常经贸合作。

三、中美经贸牵头人举行视频通话

中美两国政府表示，美国财长贝森特与中国国务院副总理何立峰就双方政策交换了意见，美国要求北京采取更多措施遏制芬太尼贩运并重新平衡其经济，中方则表达了对特朗普新关税的关切。

* 中国官方媒体报道称，双方就中美经济领域重要问题“深入”交换了意见，并同意就共同关心的问题继续保持沟通。

一、针对美国对中国海事、物流、造船等领域宣布拟议限制措施，中国商务部新闻发言人周日表示，敦促美方尊重事实和多边规则，停止错误做法；中方将密切关注美方动向，并采取必要手段捍卫自身合法权益。

二、第二任期“满月”，特朗普在保守派集会上庆祝胜利

美国总统特朗普周六庆祝他上任一个月。在马里兰州国家港举行的保守派政治行动会议（CPAC）上，特朗普向热情的听众发表了集会式演讲，吹捧了他自1月20日上任以来取得的成就，并批评了他的政治对手，包括前总统拜登。

* 特朗普解雇了美国参谋长联席会议主席、空军上将布朗，并对另外五位将领解职，这是美国军事领导层前所未有的大人事变动。

* 特朗普政府周六晚间向美国联邦政府雇员发送电子邮件，要求他们在周一晚之前详细说明上周的工作成果，否则将面临丢掉工作的风险。

一、加拿大总理特鲁多的办公室在一份声明中称，特鲁多和美国总统特朗普周六进行了通话，讨论了乌克兰战争和打击非法芬太尼贸易的问题。

—独家：俄罗斯或同意将被冻结资产用于乌克兰重建

三位消息人士称，俄罗斯可能同意将其被冻结在欧洲的3000亿美元主权资产用于乌克兰重建，但会坚持将部分资金用于其军队控制的五分之一乌领土。知情人士称，莫斯科正在讨论一个方案是，俄可能提议使用大部分被冻结的储备来重建乌，作为潜在和平协议的一部分。由于敏感性且讨论只是初步的，消息人士要求不具名。克里姆林宫拒绝置评。乌克兰外交部和白宫没有立即回应置评请求。

* 塔斯社报道，普京表示，如果外国企业重返俄罗斯市场，本国制造商应获得优惠条件。他要求政府考虑“为本国生产商提供某些优势”的监管形式。

—特朗普称“非常接近”与乌克兰达成矿产协议，要求获得任何能得到的东西

特朗普表示，美国已接近与乌克兰就分享乌克兰矿产收入达成一项协议，这是结束乌克兰战争努力的一部分。他说，美国希望收回华盛顿为帮助乌克兰击退俄罗斯入侵者而提供的数以十亿美元计的军事援助。他说，美国要求获得稀土、石油或“任何我们能得到的东西”。

—欧盟官员表示，欧盟领导人将于3月6日召开特别峰会，讨论为乌克兰提供更多支持、欧洲安全保障以及如何为欧洲防务需求提供资金等问题。

—美国2月商业活动指数降至17个月低点；消费者通胀预期创15个月新高

美国2月企业活动几乎停滞不前，对进口关税和联邦政府大幅削减开支的担忧日益加剧，特朗普赢得大选后取得的所有增长都被抹去。2月标普全球美国综合PMI初值降至50.4的2023年9月以来最低。制造业PMI初值上升至51.6，预估为51.5。服务业PMI初值降至49.7，且为两年多来首次萎缩，预期为53.0。密西根大学调查显示，2月消费者信心指数终值降至64.7，为15个月以来最低。消费者一年通胀预期升至4.3%的2023年11月以来最高。未来五年通胀预期升至3.5%的1995年以来最高。

—特朗普命令他的贸易主管重启调查，旨在对向美国科技公司征收数字服务税的国家征收进口关税。

—高盛表示，由于替代买家和加工能力有限，加拿大和拉丁美洲的重质原油仍然依赖美国炼油厂，因此美国提出的10%的石油关税可能会使外国生产商每年损失100亿美元。

—中国国防部新闻发言人吴谦表示，澳大利亚近期“炒作”中方舰艇编队演训活动，有关言论与事实“完全不符”；中方希望澳方以客观理性的态度看待两国两军关系，“多一份真诚，多一点专业性”，真正为两国两军关系稳定发展做些实实在在的事。

—中国外交部长王毅日前在南非会见澳大利亚外长黄英贤时称，中方愿同澳方一道，推动建设更加成熟稳定、更富成果的中澳全面战略伙伴关系。希澳方继续尊重中方核心利益和重大关切，维护双边关系的政治基础，妥善处理差异分歧。

—中国外交部长王毅最新表示，无论国际形势如何变化，中国都将同欧盟一道，锚定伙伴正确定位，坚持互利合作主基调，通过对话协商处理好分歧和差异，继续作彼此尊重、相互信任、长期稳定的战略伙伴。

—英国2月标普综合PMI初值微降至50.5，就业分项指数降至43.5，创2020年11月以来新低。服务业PMI回升至51.1，但制造业PMI降至46.4的14个月最低。

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。