

2025年02月13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：

--特朗普与普京、泽连斯基通话推动和谈，预计可能在沙特与普京会面

美国总统特朗普周三与俄罗斯总统普京和乌克兰总统泽连斯基通电话，讨论了乌克兰战争的问题，这位新总统朝着外交解决他承诺结束的战争迈出了重要第一步。普京并邀请特朗普访问莫斯科，特朗普预计可能在沙特与普京会面。周三早些时候，特朗普的国防部长赫格塞思发表了美国新政府迄今为止对战争策略的最直率声明，称基辅希望收复自2014年以来被俄罗斯占领的所有乌克兰领土是不现实的，确保乌克兰加入北约也是不现实的。

* 白宫发言人莱维特表示，她并未知悉美国总统特朗普和俄罗斯总统普京进行互访有任何先决条件。

“据我所知没有。这并不意味着它们不存在，”她补充说。

* 德国、法国、英国等欧洲国家和欧盟执委会发表联合声明支持乌克兰，并表示将与美国就乌克兰的未来展开合作。

--美国1月CPI创近一年半最大升幅，美联储降息预期降温

美国1月消费者价格创下近一年半最大涨幅，美国人购买一系列商品和服务的成本上升，这强化了美联储传递的信息，即在经济不确定性不断增加的情况下并不急于进一步降息。美国劳工部劳工统计局表示，1月消费者物价指数(CPI)环比跃升0.5%，创下2023年8月以来最大涨幅，12月的涨幅为0.4%。包括酒店和汽车旅馆在内的住宿价格上涨了0.4%，占CPI涨幅的近30%。这是继之前两个月连续上涨0.3%之后的又一次上涨。1月CPI同比上涨3.0%，创2024年6月以来最大涨幅。路透调查中受访经济学家此前预测CPI环比上涨0.3%，同比涨2.9%。

* 美国通胀数据发布后，交易员押注美联储将等到9月才会下调利率，今年料只降息一次

--鲍威尔在众议院作证时重申不急于降息，CPI数据让他更有底气

美联储主席鲍威尔在国会作证时重申，联储并不急于降息，因会前公布的数据显示1月美国消费者物价上涨速度快于预期，这表明通胀方面没有取得任何进展。“在通胀问题上，我们已经接近目标，但尚未达到目标。今天的通胀数据...也说明了同样的问题，”鲍威尔对众议院金融服务委员会表示。“我们已经取得了巨大进展...但我们还没有完全达到目标。”

此外他还表示，若马斯克的同僚寻求访问美联储系统，他将通知国会，联储没有被切断工作所需的任何数据。

* 美联储博斯蒂克：在通胀和其他政策更加明朗之前不倾向于再次降息

* 美联储古尔斯比：若看到更多类似1月CPI的报告，则抗通胀工作尚未完成

--特朗普称很快将签署对等关税令，贸易战担忧加剧

特朗普表示，他最快将于周三晚间对每一个对美国商品征收进口关税的国家征收对等关税。此举加剧了人们对全球贸易战扩大的担忧，并有可能加速美国通胀。特朗普在白宫对记者说：“我可能稍后行动，也可能明早行动，但我们将签署对等关税令。”特朗普最新一轮的关税措施正值印度总理莫迪将于周四访问白宫之际。特朗普政府曾抱怨印度的高关税将美国产品拒之门外。美国众议院议长约翰逊告诉路透，他相信特朗普正在考虑豁免汽车和制药等行业，但他表示自己并不确定。

* 特朗普表示，应该降低利率，这将与他即将实施的关税政策“齐头并进”，尽管经济学家预计关税会加剧通胀并推迟降息。

* 美国国家经济委员会主任哈西特表示，美国政府正在推进对等关税方面的工作，正在与其他国家展开磋商。

--独家：中国吉利和法国雷诺商谈在巴西展开销售和生產合作--消息

三位消息人士称，法国汽车制造商雷诺与中国合作伙伴吉利汽车计划在本月早些时候宣布一项协议，将合作范围扩大到巴西，以在全球贸易战扩大的背景下寻求新的增长市场。其中两位消息人士说，根据协议，吉利最早将于今年开始使用雷诺在巴西的零售网络，销售从中国出口的吉利品牌汽车。吉利还将获得雷诺巴西公司的少数股份，并使用雷诺在巴西库里蒂巴的工厂组装汽车。目前尚不清楚这笔潜在投资的规模。雷诺和吉利均不予置评。

--软银第三季意外巨亏24亿美元，豪掷400亿美元押注OpenAI计划成疑

日本科技投资者软银集团在10-12月当季意外录得3692亿日圆（24亿美元）的净亏损，因愿景基金投资部门的估值下降。软银当季尤其受到韩国电商平台Coupang、中国叫车公司滴滴出行和AutoStore Holdings未实现估值损失的打击。这一结果将进一步引发人们的疑问：即软银将如何为其最雄心勃勃的事业之一--对 OpenAI 的巨额投资--提供资金。

--两位资深共和党预算专家表示，马斯克和特朗普为了削减政府机构浪费而火速推出的第一批举措，似乎更多是出于对保守派长期以来所憎恨的联邦机构进行意识形态攻击，而非出于节省纳税人资金的善意之举。

--美国财政部表示，由于福利支付日历的变动以及社会保障、医疗保险、利息和其他费用支出的增加，联邦政府1月份出现了1290亿美元的预算赤字，与2024年1月份异常低的220亿美元赤字相比大幅增加。

--欧洲央行管委暨德国央行总裁纳格尔表示，欧洲央行只应逐步放松政策，而不应将难以界定的“中性”利率水平作为目标。他认为，欧洲央行应保持数据驱动和渐进主义，尤其是在当前高度不确定的环境下。

--英国央行货币政策委员会(MPC)委员格林表示，采取谨慎渐进的方式降息是正确的，并强调了通胀压力仍将持续的风险。格林表示，近期经济疲软看起来是供应受限而非需求不足的问题。

--加拿大央行政策决策会议记录显示，央行认为与美国的长期贸易冲突将永久性地缩减国内生产总值(GDP)水平。加拿大央行1月29日降息25个基点至3%，会议记录称，影响降息25个基点决定的因素，包括关税威胁和不确定性，以及希望支持经济增长。

--据多位知情人士透露，美国总统特朗普将出席沙特主权财富基金2月早些时候在迈阿密举办的全球金融家和科技高管会议。这些不愿具名的消息人士对路透表示，特朗普将在这次会议上发表讲话。

--美国石油公司雪佛龙表示，将在2026年底前裁员15%至20%，以削减成本并简化业务。

--Alphabet兼谷歌CEO皮查伊说，中国初创公司DeepSeek做得非常好，展现了人工智能的全球化程度。

--据华尔街日报报导，马斯克旗下社交媒体平台X同意支付约1000万美元，以了结美国总统特朗普对该公司及其前首席执行官提起的诉讼。

--中国赣锋锂业旗下矿业公司表示，其位于阿根廷北部的Mariana项目已开始生产锂。这是该公司在阿根廷正在进行的几个新的锂项目之一。

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。