

2025年02月11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：

--特朗普将钢铁和铝的关税提高至25%；未来两天内将宣布对等关税措施

美国总统特朗普周一大幅提高了钢铁和铝进口关税，取消了对加拿大、墨西哥、巴西和其他主要供应国的豁免和免税配额，此举可能会增加在多个领域同时开打贸易战的风险。特朗普签署公告，将铝进口关税税率从之前的10%提高到25%。特朗普说，他还考虑对汽车、半导体芯片和药品征收关税。特朗普并表示，将在未来两天内宣布对等关税措施。白宫贸易顾问纳瓦罗表示，这些措施将帮助美国的钢铁和铝生产商，巩固美国的经济和国家安全。

--欧盟称将对美国最新钢铁关税做出回应，将等待更多细节

在特朗普正式宣布对金属加征关税之前，欧盟执委会表示将做出回应，以保护欧盟的利益，但在相关措施更加明朗之前不会做出回应。一位发言人表示，特朗普政府提出的潜在措施，包括提高关税以匹配其他国家的关税，都是不合理的。德国总理朔尔茨表示，欧盟仍在等待美国关于任何新关税的正式通知，但任何此类举动都将遭到报复措施。

--欧洲央行副总裁德金多斯表示，美国总统特朗普的贸易关税可能引发经济不确定性，但对通胀的影响尚不明确。总裁拉加德表示，贸易摩擦将使欧元区的通胀前景“更加不确定”。

--中国国常会：提振消费、稳外资，化解重点产业结构性矛盾、推动落后产能退出

中国国务院总理李强主持召开国务院常务会议，研究提振消费、稳外资以及化解重点产业结构性矛盾政策措施等。会议指出，要把提振消费摆到更加突出位置，在稳外资上拿出更多务实管用举措稳存量、扩增量。

--中国中央外办主任兼外交部长王毅将于周四访问英国，与英国外交大臣拉米举行会谈，这标志着两国关系在经历多年紧张后正走向正常化。

--印度总理莫迪本周会晤特朗普，将送上关税减让示好--消息人士

印度总理莫迪预计周三展开为期两天的访美行程，将与特朗普会晤，多位印度政府官员表示，莫迪出访前正在准备进一步削减关税，以促进美国对印度的出口并避免潜在的贸易战。除了削减关税外，莫迪预计还将提议增加能源和国防进口。

--美国1月集装箱进口创纪录高位，因进口商加紧进货以避免新关税

供应链技术提供商Descartes表示，1月美国集装箱进口量创下纪录高位，其中来自中国的货物同比增长10.2%。1月美国海港处理了249万个20英尺标准集装箱(TEU)，超过2022年创下的前一个1月进口纪录。来自中国的货物在上月集装箱总量中占99.79万个。一些美国进口商在预期征收新关税和其他潜在的供应链中断之前匆忙进口了一些商品。

—特朗普称巴勒斯坦人将无权返回加沙地带

美国总统特朗普表示，根据他重建加沙飞地的提议，巴勒斯坦人将无权返回加沙地带，这与他自己的官员提出的加沙人只是暂时撤离的说法相矛盾。特朗普补充说，他认为可以与约旦和埃及达成协议，接收流离失所的巴勒斯坦人，并称美国将每年给这两个国家“数十亿美元”。哈马斯发言人祖贺里说，特朗普关于巴勒斯坦人将无法返回加沙的声明是“不负责任的”。美国国务卿鲁比奥说，在加沙地带重建期间，巴勒斯坦人将不得不“暂时住在其他地方”，但他拒绝明确排除他们永久失去返回加沙的权利的可能性。

—哈马斯周一宣布将停止释放以色列人质，等待进一步通知，理由是以色列违反加沙停火协议。该消息增加了冲突重新爆发的风险。美国总统特朗普表示，如果在周六中午之前没有释回所有加沙人质，他将提议取消以色列和哈马斯的停火协议。

—俄罗斯副外长：尚未就普京与特朗普的高层接触达成协议

俄罗斯负责美国关系和军备控制事务的副外长里亚布科夫表示，俄罗斯尚未与美国就普京和特朗普之间的高层接触达成任何协议。里亚布科夫赞赏特朗普政府对乌克兰问题的关注，但表示发最后通牒不会奏效。他还称，在达成任何解决方案之前，必须满足普京总统提出的结束乌克兰冲突的所有条件。

—独家：OpenAI今年将完成首款自主研发的AI芯片设计，明年量产

OpenAI正在推进计划，通过自主研发第一代内部人工智能(AI)芯片来减少对Nvidia(英伟达)芯片供应的依赖。消息人士告诉路透，这家ChatGPT开发者将在未来几个月内完成其首款内部芯片的设计，并计划送往台积电进行制造。将第一个设计送入晶圆代工厂进行制造的过程称为“流片”。OpenAI和台积电不予置评。

—深陷困境的中国房地产巨头—万科公告称，第一大股东深铁集团拟向公司提供借款28亿元人民币，借款将用于偿还公司在公开市场发行的债券的本金与利息。该公司表示，本次向深铁集团借款利率按年化2.34%计算，低于全国银行间同业拆借中心公布的1年期LPR。从市场惯例看，股票质押融资业务的质押率通常为30%至60%；大股东深铁集团为体现对公司的大力支持，提振市场信心，将质押率设定为70%。

—中国新能源汽车巨头—比亚迪召开智能化战略发布会，宣布比亚迪10万元级别以上的车型都将全系标配“天神之眼”高阶智驾。

比亚迪的欧洲特别顾问表示，该公司下周将与意大利汽车零部件制造商会面，讨论为其两家将服务于欧洲市场的新工厂供货的可能性。

—中国发文规范公共安全视频系统管理，以维护公共安全并保护个人隐私

中国国务院发文，要求加强公共安全视频系统建设，由公安部门负责全国公共安全视频系统建设、使用的指导和监督管理工作。文件称，此举是为了规范公共安全视频图像信息系统管理，维护公共安全，保护个人隐私和个人信息权益。

—纽约联邦储备银行的消费者预期调查报告显示，1月份美国公众的近期通胀预期基本保持稳定，同时调查对象还预测未来支出计划将明显放缓。上个月一年期和三年期的通胀预期水平均维持在3%不变，而五年通胀预期水平则从12月份的2.7%升至3%。

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。