

2025年01月20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：

--TikTok服务短暂中断后正在恢复，特朗普称将推迟禁令生效

TikTok周日表示正恢复服务，此前美国当选总统特朗普称，他将在周一重新掌权后恢复该应用在美国的访问权限。“在特朗普总统的努力下，TikTok在美国的使用已恢复，”该平台在给用户的信息中说。“在与我们的服务提供商达成一致后，TikTok正在恢复服务，”TikTok早些时候的声明中说。声明还感谢特朗普“为我们的服务提供商提供了必要的澄清和保证，使他们不会（因）向超过1.7亿美国人提供TikTok并让700多万小企业蓬勃发展而面临处罚”。

--美国当选副总统万斯周日会见了前来出席特朗普和他的就职典礼的中国国家副主席韩正。

--路透调查：中国开年首月LPR降息预期仍偏弱，经济向好且央行宽松态度审慎

中国央行周一（20日）将发布1月贷款市场报价利率（LPR）。路透调查显示，本周资金面“过山车”央行“敲打”债市意味明显，且去年四季度经济数据显示基本面初现企稳迹象，加之银行净息差压力未消、“利率锚”七天逆回购持稳，LPR开年首月下调预期仍偏弱。受访的33位金融机构人士中，28位预计本月两个期限的LPR报价均将保持不变，占比85%；另外五位预期下调的机构占比15%，其中三位预计两个期限同步下调5-15bp（基点），另外仅一位预计五年期LPR单独下调15-25bp。

--IMF上调美中和全球经济增长预估，警告各国放弃保护主义和补贴措施

国际货币基金组织（IMF）将其对2025年全球经济增长的预测上调0.1个百分点，美国强于预期的经济增长抵消了对德国、法国和其他主要经济体预测的下修。IMF在其最新的《世界经济展望》中表示，基于强劲的劳动力市场和投资加速，将对美国2025年经济增长预测上调至2.7%，但预计明年经济增长放缓至2.1%。IMF将中国2025年的经济增长预测上调0.1个百分点至4.6%，并将2026年预测上调0.4个百分点至4.5%，理由是中国在11月推出了财政刺激计划。

IMF称，全球经济增长仍低于2000-2019年期间3.7%的历史平均水平，并警告各国不要采取关税、非关税壁垒或补贴等单边措施，这些措施可能会伤害贸易伙伴并引发报复。

--加沙停火生效三名以色列人质获释，巴勒斯坦人返家巡视惨况

三名以色列人质周日与母亲重聚，巴勒斯坦人也返回他们被猛烈轰炸过的社区，持续15个月战事的停火由此展开。停火协议要求停止战斗、向加沙运送援助物资，并在为期六周的第一阶段释放剩余近100名以色列和外国人质中的33人，以换回关押在以色列监狱中的近2000名巴勒斯坦囚犯。据信有许多人质已经死亡。这场战争为加沙带来严重的破坏，激化了中东局势。

--韩国法院延长对尹锡悦拘留期限后遭其支持者冲击，46人被捕

韩国法院批准延长被捕总统尹锡悦的拘留期限后，数百名尹锡悦的支持者于周日凌晨破窗冲进法院大楼。韩国代理总统崔相穆称这次袭击“不可想象”。录像显示，抗议者用灭火器砸向把守入口的警察队伍，然后涌入大楼，毁坏办公设备、装置和家具。几小时后，警方恢复了秩序，称已逮捕了46名抗议者，并誓言要追捕其他涉案人员。

--美国12月独栋屋开工和建筑许可创10个月新高，工业生产继续复苏

美国12月独户住宅建筑创10个月新高，表明年底住房活动有所改善，但抵押贷款利率上升和市场上新房供过于求可能会制约楼市复苏。美国商务部统计局称，12月独户住宅开工环比增长3.3%，经季节性因素调整后年率为105.0万户，为2月以来最多。独户住宅开工同比下降2.6%。整体房屋开工环比跃升

--中国人民银行称，近日与证监会联合召开股票回购增持再贷款座谈会，进一步发挥政策工具稳定资本市场作用。央行新闻稿指出，2024年全年，上市公司披露回购增持计划近3000亿元人民币。政策工具实施以来，已有超300家上市公司发布使用银行贷款回购增持公告，市值百亿元以上公司占比超四成，政策工具的带动效应逐步显现，对维护资本市场稳定运行、提振市场信心发挥了重要作用。

--证券时报报导称，华为发布2024年度分红方案，每股分红1.41元，虚拟股税前分红收益率约为18%。

--紫金矿业表示，在袭击者用自制炸弹破坏了一个关键的供电设施后，已暂停了哥伦比亚武里蒂卡(Buritica)金矿的生产。

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。