



混沌天成國際有限公司
CHAOS INTERNATIONAL FINANCIAL LIMITED

国际期货晨讯速递

2020年02月26日星期三

重点新闻

环球经济

- 义大利 24 小时内新增病例近百。瑞士、克罗地亚首次确诊病例。但法国、德国等欧洲国家卫生部长同意继续保持欧洲边境开放。义大利总理孔特相信当前的措施能够遏制病毒扩散。伊朗卫生部副部长冠状病毒检测呈阳性
- 儘管川普试图安抚国民相信疫情对美国威胁极小，但数小时后美国疾控中心 (CDC) 警告民众为疫情在美国本土爆发做好准备。美医护人员需要 3 亿 N95 口罩对抗冠状病毒，库存仅约 3000 万
- 通膨前景减弱及疫情威胁提高了市场对联储会的降息预期，盈亏平衡通膨率降至三个多月来的最低水平。但川普首席经济顾问库德洛称，白宫预计联储会不会因为疫情爆发而紧急降息。联储会副主席 Clarida 表示，美国经济状况良好，现在判断新冠病毒的溢出效应还为时过早
- 巨灾债券暗示新冠病毒接近大流行病阶段，在伊朗和义大利爆发新冠病毒疫情后，该类债券的交易价格一度比债券面值低 40%
- 经济学家开始推演新冠病毒疫情蔓延对全球经济的潜在威胁，IMF 预计此次疫情仅会使其 3.3% 的 2020 年全球经济增幅预期降低 0.1 个百分点，而瑞银董事长警告全球经济增速将从 3.5% 骤降至 0.5%，中国经济将在第一季度出现萎缩

股指

- 标普 500 指数重挫，触及近 12 周来的最低水平，围绕新冠病毒疫情将严重扰乱全球供应链的担忧日益升温。标普 500 指数四天累计下跌 7.6%，并在美国疾控中心警告为疫情在美国本土爆发做好准备后加速下跌。义大利、南韩、伊朗等中国境外地区的感染病例激增，越来越多的公司警告盈利将受损。美国 10 年期国债殖利率跌至 1.3055%，创纪录新低，疫情打击成长前景促使投资者寻求避险。标普 500 指数全部 11 个行业分类指数悉数下跌，能源、原物料和金融股领跌。「市场正在对 GDP 会大幅放缓以及企业盈利会受损 10% 进行定价，」Penn Mutual Asset Management 投资组合经理 Zhiwei Ren 表示。「而且没有人知道疫情会变得有多严重，因此很难押注经济前景。」联储会副主席 Richard

Clarida 表示，决策者密切关注新冠病毒传播，但判断是否会对前景造成实质性影响还为时尚早。Whittier Trust Co 首席投资官 Sandip Bhagat 表示，显然疫情会打乱供应链，现在的问题是会对经济成长和企业盈利增速造成多大的影响，市场正在对这一新现实进行重新定价。标普 500 指数下跌 3%，报 3128.21 点。道琼工业平均指数下跌 3.2%，报 27081.36 点。那斯达克综合指数下跌 2.8%，报 8965.61 点

- 斯托克欧元区 50 指数下跌 2.1%，连续第四个交易日收低；斯托克欧洲 600 指数下跌 1.8%；英国富时 100 指数下跌 1.9%；法国 CAC 40 指数下跌 1.9%；德国 DAX 指数下跌 1.9%

外汇

- 美元汇率指数下跌 0.2%，日圆在 G-10 货币中涨幅居前，纽西兰元和挪威克朗等大宗商品货币表现落后，油价重挫 3%。亚太地区 G-10 货币。美元/日圆下跌 0.5%，至 110.12，一度跌至 109.89。澳元/美元基本持平，报 0.6602；纽约交易时段波幅约为 0.3%。纽西兰元/美元下跌 0.2%，至 0.6321；连续第二天下跌。

能源

- 油价暴跌，美国疾控中心警告为新冠疫情在美国爆发做好准备。美国疾病控制与预防中心警告美国民众为新冠疫情在美国蔓延做好准备。南韩、意大利和中东地区的感染病例激增引发了新冠疫情成为全球大流行病并破坏全球经济稳定的恐慌。OPEC+ 将于下周在维也纳开会，评估减产成果及产量政策。沙乌地能源大臣 Abdulaziz bin Salman 表示，OPEC 尚未就是否延长或调整减产做出决定纽约商业交易所 4 月份交割的 WTI 原油期货下跌 1.53 美元，结算价报每桶 49.9 美元，大跌 3%，至两周多以来最低水平，三天累计跌幅超过 7%。

金属

- 铜等基本金属回吐涨幅，受美国疾控中心警告拖累；金价走低。周二早些时候市场信心曾有所复甦，受有关潜在治疗方案的消息提振。但在美国疾病控制与预防中心警告为美国爆发做好准备后，市场信心恶化。铜微跌 0.1% 至每吨 5,685 美元。现货金价一度跌 2.1%，之后缩减跌幅，报每盎司 1,635.09 美元

主要资料

2020年02月25日已公布经济资料

主要资料	公布数值	预估数据	前值
日本12月同步指标终值	94.1		94.7
日本12月领先指标终值	91.6		91.6
德国第四季度GDP年率终值（季调後）			
德国第四季度GDP年率终值（工作日调整後）	0.40%	0.40%	0.40%
德国第四季度GDP年率终值（未季调）	0.30%	0.30%	0.30%
中国香港1月出口年率	-22.70%	-4.40%	3.30%
中国香港1月贸易帐	-306亿港元	-125亿港元	-325亿港元
中国香港1月进口年率	-16.40%	-4.90%	-1.90%
英国2月CBI总分销差值	7	10	11
英国2月CBI零售销售差值	1	3	
英国3月CBI零售销售预期指数	-3		
美国12月S&P/CS20座大城市房价指数年率	2.85%	2.80%	2.55%
美国12月S&P/CS20座大城市房价指数月率		0.41%	0.10%
美国2月咨商会消费者信心指数	130.7	132.1	130.4

2020年02月26日即将公布经济资料

经济资料日程（预估为彭博调查所得预估中值；北京时间）

	主要资料	公布数值	预估数据	前值
4:15	美联储副主席克拉里达在全美商业经济协会第35届年度经济政策会议上发表讲话			
5:30	美国上周API原油库存变化	130万桶	246.7万桶	416万桶
8:30	澳大利亚第四季度营建完工年率	-7.40%		-7.00%
16:30	中国香港第四季度GDP年率终值		-2.90%	-2.90%
22:45	2020年票委、达拉斯联储主席卡普兰发表讲话			
23:00	美国1月新屋销售月率		2.30%	-0.40%
23:30	美国上周EIA原油库存变化		150万桶	41.5万桶

2020年02月25日

主力期货合约日数据

指数期货	最高价	最低价	变动值	涨跌幅	收盘价	20天	50天	备注
小型道琼斯指数	28234	26976	-851	-3.04%	27117	-2.01%	-1.79%	月低
小型标准普尔指数	3259.5	3117.25	-93.75	-2.91%	3132.5	-1.45%	-0.51%	月低
小型纳斯达克100指数	9224.25	8810	-236.75	-2.60%	8854.25	-1.47%	1.55%	月低
富时100指数	7158.5	6866	-129	-1.82%	6976	-2.18%	-3.78%	年低
德国DAX	13158.5	12606	-234.5	-1.80%	12798.5	-1.92%	-1.65%	月低
富时中国指数	13652.5	13350	20	0.15%	13642.5	1.59%	-1.78%	周低
恒生指数	26825	26310	91	0.34%	26754	-1.03%	-2.75%	周低
日经225	23340	22260	-620	-2.66%	22670	0.08%	-0.95%	月低

外汇期货	最高价	最低价	变动值	涨跌幅	收盘价	20天	50天	备注
纽元	63.61	63.11	-0.08	-0.13%	63.27	-0.88%	-2.85%	
加元	75.37	75.155	0.1	0.13%	75.34	-0.02%	-0.84%	
澳元	66.25	65.88	0.02	0.03%	66.02	-0.96%	-2.83%	年低
瑞士法郎	102.7	102.12	0.39	0.38%	102.6	0.02%	-0.33%	周高
欧元	1.09035	1.0843	0.00375	0.35%	1.0894	-0.34%	-1.58%	周高
英镑	130.25	129.22	0.86	0.67%	130.07	0.20%	-0.33%	
日元	91.095	90.15	0.545	0.60%	90.935	-0.01%	-0.47%	
美元兑人民币	7.0482	7.0183	-0.0119	-0.17%	7.0328	0.59%	0.99%	
美汇指数	99.32	98.81	-0.383	-0.39%	98.901	0.64%	1.64%	周低

能源期货	最高价	最低价	变动值	涨跌幅	收盘价	20天	50天	备注
美原油	52.02	49.69	-1.53	-2.97%	49.9	1.01%	-7.17%	周低
布伦特原油	56.98	54.62	-1.35	-2.40%	54.95	1.50%	-6.39%	周低
天然气	1.862	1.819	0.02	1.09%	1.847	0.27%	-7.14%	周低
无铅汽油	162.49	151.99	-7.67	-4.77%	153.24	4.74%	0.00%	周低
低硫柴油	496.5	476.5	0.25	0.05%	485.75	-1.17%	-10.32%	年低

农产品期货	最高价	最低价	变动值	涨跌幅	收盘价	20 天	50 天	备注
大豆	889	881.25	5.75	0.65%	888.25	-0.80%	-4.09%	
小麦	539.5	528.5	2.25	0.42%	537	-2.13%	-3.13%	月低
玉米	378.75	375	0.25	0.07%	376.5	-1.40%	-2.80%	
原糖 11 号	14.92	14.67	0.01	0.07%	14.74	1.54%	5.21%	周低
棉花	67.75	66.15	-1.26	-1.87%	66.3	-1.39%	-2.74%	
可可	2834	2790	5	0.18%	2806	0.08%	5.45%	

金属期货	最高价	最低价	变动值	涨跌幅	收盘价	20 天	50 天	备注
美国黄金	1666.7	1627	-26.6	-1.59%	1650	4.36%	6.65%	
美国白银	18.72	17.9	-0.692	-3.65%	18.268	3.95%	4.42%	周低
美国铜	259.6	256.15	-0.15	-0.06%	258.2	0.66%	-4.35%	周低
美国钯金	2619.7	2525.3	99.5	3.96%	2614.3	10.54%	20.99%	
美国铂金	972.1	922.6	-41.9	-4.30%	932.3	0.11%	-0.14%	月低
LME 铝	1715	1697	4	0.24%	1703	-0.21%	-2.99%	
LME 铜	5728	5673	-4	-0.07%	5685	0.49%	-4.08%	
LME 铅	1860.5	1819.5	38	2.09%	1858	0.66%	-2.05%	
LME 锌	2064	2026	-17	-0.83%	2029	-3.95%	-8.76%	年低
LME 锡	16765	16540	175	1.06%	16725	1.89%	-0.81%	
LME 镍	12765	12445	20	0.16%	12450	-0.58%	-5.28%	

伦敦金属交易所库存

	铜	铝	锡	铅	锌	镍
库存	160250	1115400	7345	67575	75200	230256
变化	-1325	-12000	0	800	-175	1332

权益披露：

1. 混沌天成国际有限公司（统称为「混沌天成国际」）为根据香港法例第 571 章《证券及期货条例》获注册从事第 2 类（期货合约交易）受规管活动之持牌法团。
2. 混沌天成国际并没有持有此报告中的投资、工具及产品的权益（不论从抵押权益或其他方式获得）及仓盘（好仓或淡仓）。

免责声明：

1. 此报告中所提供之数据及数据只供参考用途，并不构成任何与投资有关之要约、招揽、邀请、诱使及申述，亦不应被视为投资意见或推荐。
2. 此报告所载数据及数据均来自或编自混沌天成国际相信为可靠之来源，惟并不明示或暗示地声明或保证任何该等数据或数据之准确性、有效性、时间性或完整性。混沌天成国际对此报告所载数据及数据的准确性或完整性并不负责或承担任何法律责任。
3. 此报告的版权均属混沌天成国际，未经混沌天成国际事先书面明文批准下，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容或其复印本予任何非本公司客户。

风险披露：

1. 所有投资涉及风险，过往表现并不反映未来表现。期货及期权合约价格可升可跌，甚至变成毫无价值。投资者应就本身的投资经验、投资目标、财政资源，风险承担能力及其他相关条件，小心衡量自己是否适合参与任何投资项目。投资者应确保完全理解有关的投资性质及相关风险，并愿意承担这种风险。当投资者在进行交易或投资中所涉及之性质、风险及适合性的任何方面有不明确或不明白的地方，应寻求独立的专业意见。