



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

国际期货晨讯速递

2020年05月18日星期一

重点新闻

环球经济

- 中美摩擦不断升温之际，川普政府再度对华为祭出重拳，禁止使用美国技术的晶片製造商向华为供货，料给复杂的国际晶片生态系统造成新的动盪。根据新规，所有使用美国设备的外国晶片製造商必须获得许可证，方可向美国黑名单上的企业销售产品，该名单包括华为及其晶片设计子公司海思半导体、商汤集团和旷视科技等其他中国科技巨头。美国商务部的一位高级别官员表示，目前正在生产的产品将获得 120 天的宽限期，以免妨碍业务的连贯性。此外，美国将华为的临时许可延长 90 天。中国商务部：坚决反对美国对华为出台管制新规，敦促美国停止错误做法，中方将采取一切必要措施，坚决维护中国企业的合法权益
- 川普政府就新冠疫情加大对中国的指责。白宫贸易顾问纳瓦罗称中国向全世界隐瞒了病毒两个月，数十万中国人通过航空旅行在世界各地播种病毒。疫情追踪：义大利、英国、西班牙、纽约州新增新冠病毒死亡病例均为 3 月以来最低。印度将封锁期延长至本月底，而义大利、比利时和葡萄牙准备解除一些限制措施。川普引荐一位前医药行业高管和一位四星上将，负责领导新冠疫苗工作。中国卫健委称，有望在 7 月完成 5 个新冠疫苗的二期临床试验
- 美国周五经济数据：4 月零售和製造业产值均创纪录最大降幅；5 月密歇根大学消费者信心指数意外上升，受救济金發放及促销活动提振；3 月职位空缺数降至 2017 年 5 月以来最低
- 石油输出国组织秘书长称，该组织谨慎乐观认为新冠疫情引发的石油危机已经渡过最严重阶段
- 惠誉将法国评级展望下调至负面，因今年法国公共财政和经济活动受疫情拖累料显着恶化

股指

- 儘管中美贸易局势紧张且经济数据疲软，但美国股市周五依然上涨。美国国债下跌。原油价格走高。标普 500 指数收復了盘中跌幅，但仍创出 3 月 20 日以来最糟糕的一周。周五早些时候股市下跌，因为零售销售和製造业产值均创出历史最大跌幅。与此同时，美国采取行动限制对华为

的晶片供应，导致半导体公司股价大跌。儘管股市反弹，但全球两大经济体之间日益紧张的局势仍令投资者担心经济衰退会进一步加深。标普 500 指数上涨 0.4%，报 2863.70 点。道琼工业平均指数上涨 0.25%，报 23685.42 点。那斯达克综合指数上涨 0.8%，报 9014.56 点。罗素 2000 小型股指数上涨 1.6%，报 1256.99 点

- 欧洲股市走高，在中国的工业产值数据好转之后，欧洲市场的周期股走强。斯托克欧洲 600 指数上涨 0.5%，但一周下跌 3.8%。欧元区斯托克 50 指数上涨 0.4%，富时 100 指数上涨 1.0%，德国 DAX 指数上涨 1.2%，法国 CAC 40 指数上涨 0.1%

外汇

- 美元即期指数周五上涨 0.3%，盘中一度下跌略低于 0.1%，上周累计上涨 0.9%。美元兑 G-10 货币涨跌互见。亚太区 G-10 货币。美元/日圆下跌 0.1%至 107.16，盘中波动区间 106.86-107.43。澳元/美元下跌 0.7%至 0.6414，一度下跌 0.9%。纽西兰元/美元下跌 1.2%至 0.5929，接近盘中低点 0.5921

能源

- 油价因减产和需求反弹连续第三周攀升。纽约原油期货一周上涨 19%。OPEC 乐观认为石油危机最严重的时期已经过去，并看到全球经济开始復甦的迹象。美国各州开始放鬆封锁措施并重新开放。纽约州州长库莫表示在，纽约州、新泽西州、康涅狄格州和特拉华州的海滩将是阵亡将士纪念日开放。「随着我们看到限制措施回撤，预期是我们将看到需求恢復到更正常的水平，」Tradition Energy 市场研究经理 Gene McGillian 表示。WTI 6 月合约的价格短暂上涨高于 7 月合约，是 3 月中旬以来第一次，表明对存储容量的担忧正在缓解。油价今年仍下跌超过 50%。需求远低于疫情前水平，Rystad Energy 表示 2020 年全球石油需求将下降 11%；不过，BP 看到消费上升的证据，国际能源署表示前景已经改善**此外，沙乌地阿拉伯 6 月将削减对全球客户的供应，作为 OPEC+创纪录减产的一部分。纽约商业交易所 6 月 WTI 上涨 1.87 美元，结算价报每桶 29.43 美元。7 月布伦特上涨 1.37 美元，至每桶 32.50 美元

金属

- 金价攀升，因「苍白的」美国数据黯淡了经济前景。黄金期货创下 2012 年 10 月以来最高一周收盘价。「每个人肯定都意识到这一点，但更多的证据表明现实情况是目前的经济形势非常苍白，」Blue Line Futures LLC 首席市场策略师 Phil Streible 在电话中表示。「人们继续涌入黄金，因为疲软的经济形势将继续推低利率」。联储会主席杰罗姆·鲍威尔本周早些时候警告称，疫情将导致美国经济付出沉重的代价。周四的失业数据加剧了对经济前景的担忧，且川普表示不想与中国领导人会谈。纽约商品交易所 6 月交割的黄金期货上涨 0.9%，结算价报每盎司 1,756.30 美元，盘中一度上涨 1.2%。现货黄金价格突破 52 周高点，迈向 2012 年 11 月以来最高收盘水平。白银也走强，升至逾两个月最高水平
- 对经济的担忧导致铜价创出 3 月以来最大单周跌幅。美国公佈的数据显示零售销售和工业生产出现创纪录降幅，凸显了为防止疫情扩散的封锁措施所造成的经济伤害，并抹去了中国 4 月份工业产值出现疫情以来首次成长给铜价带来的涨幅。伦敦金属交易所跟踪六种金属的 LME 指数出现四周以来第三周下跌。7 月交割的纽约商品交易所期铜下跌 0.7%，收于每磅 2.3305 美元。本周价格下跌 3.1%，为 3 月 20 日以来最大单周

跌幅。伦敦市场多数金属下跌，铜下跌 0.4%，铝下跌 0.9%

主要资料

2020 年 05 月 15 日已公布经济资料

主要资料	公布数值	预估数据	前值
新西兰 4 月制造业表现指数	26.1		53.2
日本 4 月国内企业商品价格指数年率	-2.30%	-1.40%	-0.40%
国务院新闻办公室举行新闻发布会			
中国 1-4 月城镇固定资产投资年率 (YTD)	-10.30%	-10.00%	-16.10%
中国 4 月规模以上工业增加值年率	3.90%	1.50%	-1.10%
中国 1-4 月规模以上工业增加值年率 (YTD)	-4.90%	-5.40%	-8.40%
中国 4 月调查失业率	6.00%	5.80%	5.90%
中国 4 月零售销售年率	-7.50%	-6.00%	-15.80%
中国 1-4 月零售销售年率 (YTD)	-16.20%	-15.60%	-19.00%
法国 4 月消费者物价指数年率终值	0.30%	0.40%	0.40%
德国第一季度 GDP 年率初值 (工作日调整后)	-2.30%	-2.00%	0.40%
德国第一季度 GDP 年率初值 (未季调)	-1.90%	-1.60%	0.20%
德国第一季度 GDP 季率初值 (季调后)	-2.20%	-2.30%	-0.10%
中国香港第一季度 GDP 年率终值	-8.90%	-8.90%	-8.90%
欧元区第一季度 GDP 季率修正值	-3.80%	-3.80%	-3.80%
欧元区第一季度 GDP 年率修正值	-3.20%	-3.30%	-3.30%
意大利 4 月消费者物价指数年率终值			
欧元区 3 月贸易账 (未季调)	282 亿欧元		230 亿欧元
美国 4 月零售销售月率	-16.40%	-12.00%	-8.30%
美国 4 月核心零售销售月率	-17.20%	-8.50%	-4.00%
美国 4 月工业生产月率	-11.20%	-12.00%	-5.40%
美国 5 月密歇根大学消费者信心指数初值	73.7	68	71.8
美国 3 月商业库存月率	-0.20%	-0.20%	-0.50%

2020 年 05 月 18 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
	维多利亚日，加拿大休市一天			
6:30	新西兰 4 月服务业表现指数	25.9		52
7:50	日本第一季度实际 GDP 年率初值	-3.40%	-4.70%	-7.30%
7:50	日本第一季度实际 GDP 季率初值	-0.90%	-1.20%	-1.90%
12:30	日本 3 月第三产业活动指数月率		-4.70%	-0.50%
22:00	美国 5 月 NAHB 房价指数		35	30

2020 年 05 月 15 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	23677	23241	-17	-0.07%	23517	-0.18%	4.37%	
小型标准普尔指数	2863.5	2809.5	-0.5	-0.02%	2846.5	0.45%	6.08%	
小型纳斯达克 100 指数	9148.5	8925.5	17	0.19%	9096.5	2.54%	10.59%	
富时 100 指数	5842	5749.5	68.5	1.20%	5793	-0.01%	3.54%	
德国 DAX	10544.5	10370.5	137.5	1.33%	10454.5	-0.82%	3.66%	
富时中国指数	13420	13217.5	-105	-0.79%	13255	1.87%	4.31%	周低
恒生指数	23911	23421	-13	-0.05%	23672	-0.59%	0.15%	周低
日经 225	20180	19610	260	1.31%	20040	2.13%	5.63%	周低

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	60.15	59.2	-0.45	-0.75%	59.3	-0.33%	0.23%	周低
加元	71.335	70.84	-0.17	-0.24%	70.885	0.23%	0.37%	
澳元	64.74	64.03	-0.15	-0.23%	64.19	0.49%	3.17%	周低
瑞士法郎	103.2	102.71	0.24	0.23%	102.95	0.17%	-0.45%	
欧元	1.08575	1.0795	0.0031	0.29%	1.082	0.06%	-0.71%	
英镑	122.41	121.01	-0.78	-0.64%	121.18	-0.88%	-0.70%	月低
日元	93.615	93.105	-0.055	-0.06%	93.24	0.16%	0.49%	
美元兑人民币	7.1388	7.1174	0.0099	0.14%	7.1274	0.41%	0.68%	周高

美汇指数	100.515	100.095	-0.073	-0.07%	100.434	0.48%	0.66%	
------	---------	---------	--------	--------	---------	-------	-------	--

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	29.92	27.24	1.87	6.79%	29.43	43.23%	19.98%	月高
布伦特原油	32.91	30.94	1.37	4.40%	32.5	18.74%	6.83%	月高
天然气	1.732	1.634	-0.035	-2.08%	1.646	-7.47%	-6.79%	
无铅汽油	97.45	91.65	5.57	6.09%	97.02	18.84%	24.10%	
低硫柴油	277.5	262.25	14.5	5.68%	269.75	12.76%	-2.96%	周高

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	843	836.5	1.5	0.18%	838.5	0.09%	-1.43%	
小麦	508	497.5	-2	-0.40%	500.25	-2.40%	-4.37%	
玉米	320.5	316.75	1.75	0.55%	319.25	0.63%	-4.46%	
原糖 11 号	10.68	10.29	-0.08	-0.76%	10.38	4.81%	0.32%	周高
棉花	58.86	57.35	0.4	0.69%	58.25	4.82%	6.64%	月高
可可	2433	2383	-14	-0.58%	2399	2.13%	3.38%	

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	1761.2	1736.8	15.4	0.88%	1756.3	2.39%	5.47%	周高
美国白银	17.15	16.155	0.914	5.66%	17.07	10.12%	13.58%	月高
美国铜	237.55	232.85	-1.55	-0.66%	233.05	1.42%	2.91%	
美国钯金	1878.1	1784.3	59.7	3.32%	1857.9	0.62%	-3.56%	
美国铂金	822.4	780.6	42.1	5.43%	817.1	4.71%	8.56%	周高
LME 铝	1485	1460	-13	-0.88%	1462	-0.54%	-3.89%	月低
LME 铜	5272	5176	-20.5	-0.39%	5181.5	1.67%	2.76%	
LME 铅	1631	1592.5	-19	-1.17%	1600	-0.60%	-3.16%	周低
LME 锌	1975	1944	4.5	0.23%	1961.5	1.74%	2.77%	
LME 锡	15135	14870	-65	-0.43%	14965	0.09%	0.67%	周低

LME 镍	12110	11820	-217	-1.80%	11855	-0.53%	1.70%	周低
-------	-------	-------	------	--------	-------	--------	-------	----

伦敦金属交易所库存

	铜	铝	锡	铅	锌	镍
库存	278750	1419675	3540	74300	98975	233844
变化	-3925	58100	-755	-375	-50	240

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。