



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

国际期货晨讯速递

2021年03月01日星期一

重点新闻

环球经济

- 美国众议院通过拜登 1.9 万亿美元的疫情纾困计画。该计画涵盖 1,400 亿美元的经济刺激支票、增强的失业救济以及用于疫苗和检测的新资金
- 全球债市风暴暂时偃旗息鼓，美欧债市上周五止跌回升。欧洲央行管委 Schnabel 称，如果近期殖利率飙升的状况阻碍经济成长，央行可能会提供新的支持
- 新冠疫情追踪：美国传染病专家福奇称美国病例的基线水平仍过高；美国批准强生疫苗
- 上周五美国经济数据：密歇根大学 2 月份消费者信心指数跌至 6 个月低点。1 月份个人收入飙升，推动个人支出创 7 个月最大成长。1 月份商品贸易逆差扩大，进口创下纪录新高
- 美国暗示将推进实施川普政府遏制中国技术威胁的规定。此外，纽约证交所将启动对中海油的摘牌程序，中海油 ADS 的交易将自美东时间 3 月 9 日凌晨 4 点暂停
- 英国和欧盟在如何就金融市场规则进行合作方面接近达成协议，这是双方在英国脱欧后如何合作迈出的有限第一步
- 比特币热降温，全球最大比特币基金上周暴跌近 24%，超过比特币 21% 的跌幅
- 美国对沙乌地部分人员实施制裁，美国情报部门称沙乌地王储穆罕默德·本·萨勒曼批准杀害《华盛顿邮报》专栏作家贾马尔·卡舒吉，沙乌地官方矢口否认

股指

- 美国科技股在这个动荡一周的最后一天小幅反弹，因全球债券暴跌走势缓解，10年期美债殖利率跌至1.5%以下。标普500指数则连续第二天下跌，能源和金融股领跌。能源和银行股表现不佳，拖累道琼工业平均指数走低。全球债券持稳，因从亚洲到欧洲的央行试图平息市场的恐慌。美债殖利率本周曾触及一年来的最高水平，并刺激了股市的下挫。投资者越来越担心通胀加剧会触发货币政策支持力度的回落，而风险资产在疫情期间的上涨主要受益于政策支持。Miller Tabak + Co. 首席市场策略师 Matt Maley 表示，「较高的利率将造成投资者不愿再接受他们近年一直愿意承受的那种过高估值」「儘管鲍威尔本周所说的话对经济有利，但对股市并不是特别有利」。那斯达克100指数本周跌幅缩减至5%左右，仍是去年10月份以来的最大周跌幅，因人们担心疫情期间飙升的科技股估值已失控。标普500指数下跌0.5%，报3811.15点。道琼工业平均指数下跌1.5%，报30932.37点。那斯达克综合指数上涨0.6%，报13192.34
- 斯托克欧元区50指数下跌1.3%，斯托克欧洲600指数下跌1.6%。英国富时100指数下跌2.5%；法国CAC 40指数下跌1.4%；德国DAX指数下跌0.7%

外汇

- 美元汇率指数上涨0.7%。G-10货币兑美元普跌，澳元等大宗商品货币领跌，日圆和瑞郎跌幅最小。亚太地区G-10货币。美元/日圆上涨0.34%，至106.57，一度升至106.69，为去年8月以来最高。澳元/美元下跌2.1%，至0.7706，一度下跌2.3%，创去年4月以来最大跌幅。纽西兰元/美元下跌1.9%，至0.7233，一度下跌2%，创去年4月以来最大跌幅

能源

- 油价下跌。美元上涨给油价最佳年度开局带来压力。周五纽约原油期货下跌3.2%，美元上涨使得以美元计价的大宗商品吸引力下降。不过，由于全球库存趋紧以及需求回升，本月美国基准原油价格仍上涨了近18%。根据美国官方数据，2020年美国国内原油产量出现四年以来首次下降。「从近期走势来看，价格下跌的风险更大一些，」 Tyche Capital Advisors LLC的 Tariq Zahir 表示。「要从这裡继续走高，需求必须大幅回升」。年初至今原油价格创下历史同期最大涨幅，部分原因是OPEC+联盟限制产量令全球库存大幅减少；此外，摩根大通表示，最近史无前例的寒潮导致美国数百万桶的产能停产，石油市场的日供应量比先前预期少大约10万桶。由于北海油田进行重大维修，在未来几个月石油供应趋紧的状况可能恶化，OPEC 其盟友即将开会决定产量水平。儘管俄罗斯已表示赞成进一步放鬆减产，但该国2月的石油产量低于OPEC+设定的目标，表明该国未能充分利用1月份OPEC+会议后更加宽松的产油配额。4月交割的西德克萨斯中质油期货下跌了2.03美元，收于每桶61.50美元，该期货一周累计上涨3.8%。4月交割的布伦特原油期货下跌75美分，收于每桶66.13美元；该合约周五到期，一周累计上涨5.1%。交易更活跃的5月期货价格下跌1.69美元，收于每桶64.42美元

金属

- 金价跌势加深，势创四年来最大单月跌幅。「今天美股开盘后，黄金受到猛烈冲击，」BMO Capital Markets 金属衍生产品交易主管 Tai Wong

称，在隔夜时段未能守住每盎司 1760 至 1765 美元的关键水平后，投资者出售黄金持仓。彭博美元即期指数势将连续第二周上涨。周五数据显示美国个人收入在 1 月大幅上升。金价今年以来跌逾 8%，因市场聚焦于经济复甦前景和美债殖利率上升，这降低了没有利息收益的黄金的吸引力。黄金交易所投资基金持有量降至 7 月以来最低。黄金「2021 年处境艰难，唯一能帮助它的是央行阻拦债券殖利率上涨，」Oanda Corp. 高级市场分析师 Edward Moya 表示。「联储会将有很多机会来阻止美国国债殖利率飙升，但目前看来，他们似乎还很耐心」。现货金下跌 2.4% 至每盎司 1,728.92 美元，此前曾跌至 6 月初以来最低水平。本月累计跌逾 6%，势创 2016 年 11 月以来最大单月跌幅。Comex 4 月交割黄金期货下跌 2.6%，结算价报每盎司 1,728.80 美元。白银和钯金下跌超过 3%，铂金下跌超过 2%

- 铜价创去年 10 月以来最大单日跌幅，因供应紧张有望缓解。伦敦金属交易所三个月交割期铜下跌 3.6%，收于每吨 9,077 美元，创去年 10 月以来最大单日跌幅。所有其它主要金属均下跌，锡创去年 3 月份以来最大跌幅。IHS Markit 的航运分析师 Daejin Lee 表示，从下个月开始，将有大量船隻从智利和秘鲁抵达中国港口，从而缓解供应瓶颈。他估计，即将涌入中国的铜精矿数量可能比 2 月份高出近 60%。ED&F Man Capital Market 分析师 Ed Meir 指出，「市场叙事可能从港口拥堵、物流困难、甚至是智利风浪造成的非常紧张的供应，转向供应局面放鬆」他说，这可能会减少支撑铜价上涨的一些因素。由于预期经济成长反弹，铜价此前已接近历史最高点。在低原料库存、高运费和物流挑战的推动下，铜精矿市场的供应紧张状况推动中国冶炼企业的加工费跌至多年低点，并引致人们担忧冶炼厂减产将进一步减少铜的供应

主要资料

2021年 02 月26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 1 月 12 个月贸易帐总额	27.45 亿纽元	27.22 亿纽元	29.37 亿纽元
新西兰 1 月贸易帐	-6.26 亿纽元	-6.27 亿纽元	0.17 亿纽元
日本 2 月工业生产年率初值	4.20%	-5.40%	-2.60%
日本 2 月零售销售年率	-2.40%	-2.60%	-0.30%
英央行委员霍尔丹发表讲话			
澳大利亚 1 月私营企业贷款年率	1.70%	1.80%	1.80%
日本 1 月新屋开工年率		-1.90%	-9.00%
日本 1 月营建订单年率			-1.30%
瑞士第四季度 GDP 年率		-2.00%	-1.60%
瑞士第四季度 GDP 季率			7.20%
法国 2 月消费者物价指数年率初值			0.60%
瑞士 2 月 KOF 领先指标		96.6	96.5
欧盟峰会召开			
欧央行执委施纳贝尔在欧洲财政委员会会议上发表讲话			
英央行副行长拉姆斯登发表讲话			

美国 1 月个人消费支出物价指数年率		1.40%	1.30%
美国 1 月商品贸易帐		-831 亿美元	-825 亿美元
美国 1 月核心个人消费支出物价指数年率		1.40%	1.50%
美国 1 月个人收入月率		9.50%	0.60%
美国 1 月个人消费支出月率		2.20%	-0.60%
美国 1 月个人消费支出物价指数月率		0.30%	0.40%
美国 1 月核心个人消费支出物价指数月率		0.10%	0.30%
美国 2 月芝加哥采购经理人指数		61	63.8
美国 2 月密歇根大学消费者信心指数终值		76.5	76.2

2021年03月01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
8:00	澳大利亚 2 月 TD 通胀年率	1.60%		1.50%
8:30	澳大利亚 2 月 ANZ 招聘广告年率	13.40%		5.30%
9:45	中国 2 月财新制造业采购经理人指数	50.9	51.4	51.5
16:30	瑞士 2 月 SVME 采购经理人指数		60	59.4
16:55	德国 2 月制造业采购经理人指数终值		60.6	60.6
17:00	欧元区 2 月制造业采购经理人指数终值		57.7	57.7
17:30	英国 1 月净消费者信贷		-19 亿英镑	-10 亿英镑
17:30	英国 2 月制造业采购经理人指数终值		54.9	54.9
21:00	德国 2 月消费者物价指数年率初值		1.20%	1.00%
21:00	德国 2 月消费者物价调和指数年率初值		1.60%	1.60%
21:00	德国 2 月消费者物价指数月率初值		0.50%	0.80%
21:00	德国 2 月消费者物价调和指数月率初值		0.60%	1.40%
22:30	加拿大 2 月 RBC 制造业采购经理人指数			54.4
22:45	美国 2 月 Markit 制造业采购经理人指数终值		58.5	58.5
23:00	美国 2 月 ISM 制造业指数		58.7	58.7
23:00	美国 2 月 ISM 就业指数			52.6

2021 年 02 月 26 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	31456	30803	-459	-1.46%	30912	13.20%	13.03%	周低
小型标准普尔指数	3858.5	3785	-18.8	-0.49%	3809.2	14.14%	13.86%	周低
小型纳斯达克 100 指数	13089.5	12662.25	79.25	0.62%	12911	14.13%	14.27%	月低
富时 100 指数	6618	6432	-188	-2.84%	6439.5	12.57%	11.26%	周低
德国 DAX	13875	13637	-135	-0.97%	13759	8.51%	7.35%	周低
富时中国指数	18776	18176	-536	-2.86%	18204	21.78%	21.88%	周低
恒生指数	30029	28805	-1001	-3.34%	28959	25.72%	23.24%	周低
日经 225	30220	28970	-940	-3.11%	29250	29.50%	30.84%	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	73.83	72.22	-1.58	-2.14%	72.34	11.72%	11.40%	周低
加元	79.445	78.42	-0.82	-1.03%	78.695	5.41%	4.99%	周低
澳元	78.845	76.92	-1.93	-2.44%	77.105	10.42%	9.45%	周低
瑞士法郎	110.81	109.9	-0.52	-0.47%	110.04	1.54%	0.94%	月低

欧元	1.2188	1.2066	-0.0107	-0.88%	1.20815	3.76%	3.17%	周低
英镑	140.28	138.88	-0.89	-0.63%	139.46	8.83%	7.76%	周低
日元	94.485	93.735	-0.37	-0.39%	93.785	-0.42%	-0.18%	月低
美元兑人民币	6.5152	6.4528	0.0291	0.45%	6.484	-4.12%	-5.11%	周高
美汇指数	90.98	90.135	0.747	0.83%	90.882	-3.03%	-2.52%	周高

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	63.57	61.34	-2.03	-3.20%	61.5	58.93%	55.21%	
布伦特原油	66.05	64.25	-1.69	-2.56%	64.42	56.49%	51.72%	
天然气	2.786	2.697	-0.006	-0.22%	2.771	3.77%	1.03%	周低
无铅汽油	198.94	194.29	-2.59	-1.31%	195.05	68.29%	69.35%	年高
低硫柴油	540.25	525.5	-10.25	-1.89%	532	61.17%	53.49%	

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	1408	1378.25	-3.25	-0.23%	1404.25	36.31%	43.34%	
小麦	674	658.25	-15.5	-2.29%	660.25	16.47%	21.91%	

玉米	549	540	-2.25	-0.41%	547.5	43.93%	50.99%	周低
原糖 11 号	16.82	16.41	-0.39	-2.32%	16.45	23.00%	25.80%	周低
棉花	89.63	87.28	-0.86	-0.96%	88.83	34.52%	37.12%	周低
可可	2621	2576	-4	-0.15%	2604	4.64%	3.96%	

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	1773.8	1714.9	-46.6	-2.62%	1728.8	-6.71%	-8.48%	月低
美国白银	27.65	26.16	-1.245	-4.50%	26.44	14.75%	6.16%	周低
美国铜	425.55	407.65	-17.1	-4.01%	409.25	41.14%	41.92%	
美国钯金	2435	2296	-101.3	-4.19%	2313.5	4.31%	6.12%	
美国铂金	1238.3	1170.4	-46.2	-3.75%	1185.3	41.24%	34.31%	周低
LME 铝	2222.5	2152	-80.5	-3.60%	2154.5	24.13%	24.46%	
LME 铜	9354	8968	-335.5	-3.56%	9077	40.88%	41.51%	
LME 铅	2143	2044	-106	-4.91%	2052.5	17.46%	12.87%	周低
LME 锌	2873	2775.5	-97.5	-3.37%	2792.5	19.55%	17.83%	周低
LME 锡	26400	24970	-1176	-4.38%	25664	47.44%	47.70%	周低

LME 镍	19130	18515	-625	-3.25%	18577	30.20%	29.19%	周低
-------	-------	-------	------	--------	-------	--------	--------	----

伦敦金属交易所库存

	铜	铝	锡	铅	锌	镍
库存	168875	1407025	5355	130475	218825	237306
变化	-1050	-5100	50	-675	825	150

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确定或不明白的地方，应寻求独立的专业意见。