



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02日星期二

重点新闻

环球经济

- 美国贸易代表办公室發布年度报告，拜登的贸易政策优先侧重于气候变化、全球合作等领域，追究中国责任将是一项重要而持续的目标，而且将解决维吾尔人受迫害问题作为重中之重
- 拜登提名的美国贸易代表候选人 Katherine Tai 称，她将努力确保美国数千亿美元对华关税的恰当性，暗示这一政策不会马上做出调整
- 美国参议院周二将对拜登提名的证券交易委员会主席和消费者金融保护局局长候选人举行听证会，拜登政府将如何监管华尔街，听证会上或见分晓
- 欧洲央行总裁拉加德表示，欧洲央行将继续支持企业资金需求，融资条件不会过早收紧。该行管委 Villeroy 称，央行「可以并且必须」对任何不当紧缩做出反应，不排除降息以确保有利的融资条件
- 新冠疫情追踪：世卫组织警告疫情反弹风险。美国疾病中心和福奇密切关注纽约市变异新冠毒株。强生正在寻找合作伙伴以加快新冠疫苗的供应
- 能源和食品价格支持德国通货膨胀维持在一年高位，德国央行预测今年的总体通膨均值将为 2018 年以来最高水平
- 据悉日本央行仍准备在本月货币政策评估前捍卫殖利率区间，甚至可能在殖利率触及 0.2%之前就采取行动

股指

- 美国股市收盘大涨，市场风险偏好升温，投资者摆脱了有关美债殖利率升高冲击股票估值的担忧。标普 500 指数创下近 9 个月来最大涨幅，自 2020 年 3 月低点上涨约 75%。那斯达克综合指数大涨 3%，追踪小型股表现的罗素 2000 指数表现出众。GameStop 在上周大涨 150%后续升，散户投资者在 Reddit 等社交平台追捧该股。美国长期国债重拾跌势，不过中期国债获得买盘支撑，交易员们等待联储会官员们在本周讲话中会如

何回应近期市场动盪。上周美债大跌后，一些交易员认为加息预期已变得过于激进，应该逢低买入债券。里奇蒙联储行长 Thomas Barkin 淡化金融市场动盪的重要性，表示货币政策制定者专注于实体经济状况。美国 2 月份製造业创三年来最快成长，材料成本上升。「虽然一些高估值股票上周遭到抛售，但股市投资者仍然将殖利率上升视为主要是'一件好事'，而不是威胁，」 Bleakley Advisory Group 首席投资官 Peter Boockvar 表示，「新冠疫苗接种的积极影响与利率上升带来的挑战将是今年的主题」。标普 500 指数上涨 2.4%，报 3901.82 点。道琼工业平均指数上涨 1.9%，报 31535.51 点。那斯达克综合指数上涨 3%，报 13588.83 点

- 斯托克欧元区 50 指数上涨 1.9%，斯托克欧洲 600 指数上涨 1.8%。英国富时 100 指数上涨 1.6%；法国 CAC 40 指数上涨 1.6%；德国 DAX 指数上涨 1.6%

外汇

- 斯托克欧元区 50 指数上涨 1.9%，斯托克欧洲 600 指数上涨 1.8%。英国富时 100 指数上涨 1.6%；法国 CAC 40 指数上涨 1.6%；德国 DAX 指数上涨 1.6%

能源

- 油价下跌。OPEC+联盟本周将开会讨论产量。周一纽约原油期货连续第二个交易日下跌，创下一周多来最低水平。4 月交割的西德克萨斯中质原油期货下跌了 86 美分，收于每桶 60.64 美元。5 月份交割的布伦特原油期货下跌了 73 美分，至每桶 63.69 美元。OPEC+联盟将于周四开会，在油价创出有史以来最佳年度开局之后，预计该联盟将会放鬆对产量的管制。不过，OPEC+到底会采取怎样的决定目前尚不清楚，沙乌地阿拉伯能源大臣已经呼吁产油国保持「极其谨慎」的态度。「现在油价回到了每桶 60 美元，将会有成员国希望降低对减产措施的依赖，」 CFRA Research 的能源股分析师 Stewart Glickman 表示。「问题是将会恢復多少产量。最大的风险是预计需求在 2021 年将会回升到大流行病前的水平，但最终结果并非如此」

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%，因市场聚焦于经济復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。黄金交易所交易基金持有量降至 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。「联储会将有更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%
- 金价势将五日连跌。因美国国债殖利率重拾涨势。10 年期美国国债殖利率跳涨 3 个基点，削弱了黄金吸引力。金价 2 月跌幅超过 6%，为四年

来最大单月跌幅。对冲基金和其他大型投机者的黄金期货与期权多头仓位减少到 2019 年 5 月以来最低，黄金交易所交易基金的持有量也下降。德国商业银行分析师 Carsten Fritsch 在报告中表示：「黄金将继续与美国国债殖利率走势密切联动」。一些分析师称，黄金作为通膨对冲工具的吸引力最终可能有助于支撑其需求。StoneX 分析师 Rhona O'Connell 在报告中称：「相比担心异常的通膨压力，信心上升和殖利率上涨对黄金影响更大。」金融系统充斥流动性，意味着黄金中期来看仍有利好因素。现货金下跌 0.5%至每盎司 1,725.32 美元。白银和铂金下跌，钯金上涨

主要资料

2021年 03 月01日已公布经济资料

主要资料	公布数值	预估数据	前值
澳大利亚 2 月 TD 通胀年率	1.60%		1.50%
澳大利亚 2 月 ANZ 招聘广告年率	13.40%		5.30%
中国 2 月财新制造业采购经理人指数	50.9	51.4	51.5
瑞士 2 月 SVME 采购经理人指数		60	59.4
德国 2 月制造业采购经理人指数终值		60.6	60.6
欧元区 2 月制造业采购经理人指数终值		57.7	57.7
英国 1 月净消费者信贷		-19 亿英镑	-10 亿英镑
英国 2 月制造业采购经理人指数终值		54.9	54.9
德国 2 月消费者物价指数年率初值		1.20%	1.00%
德国 2 月消费者物价调和指数年率初值		1.60%	1.60%
德国 2 月消费者物价指数月率初值		0.50%	0.80%
德国 2 月消费者物价调和指数月率初值		0.60%	1.40%
加拿大 2 月 RBC 制造业采购经理人指数			54.4
美国 2 月 Markit 制造业采购经理人指数终值		58.5	58.5
美国 2 月 ISM 制造业指数		58.7	58.7
美国 2 月 ISM 就业指数			52.6

2021年03月02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
	欧洲央行行长拉加德在德国中小企业协会年度活动中讲话			
3:00	亚特兰大联储主席博斯蒂克、克利夫兰联储主席梅斯特发表讲话			
7:30	日本 1 月失业率	2.90%	3.00%	3.00%
7:50	日本 2 月基础货币年率	19.60%		18.90%
8:30	澳大利亚第四季度经常帐	145 亿澳元		107 亿澳元
11:30	澳大利亚 3 月央行利率决议	0.10%	0.10%	0.10%
11:30	澳洲央行公布利率决议			
11:30	澳大利亚 3 月 3 年期债券收益率目标	0.10%	0.10%	0.10%
15:00	德国 1 月零售销售年率		1.40%	1.50%
15:00	德国 1 月零售销售月率		0.50%	-9.60%
16:55	德国 2 月失业人数变化		-1.0 万	-4.1 万
16:55	德国 2 月失业率（季调後）		6.00%	6.00%
18:00	欧元区 2 月核心消费者物价指数年率初值		1.10%	1.40%
18:00	欧元区 2 月消费者物价指数年率初值		0.90%	0.90%
18:00	欧元区 2 月消费者物价指数月率初值		0.20%	0.20%
21:30	加拿大第四季度 GDP 年化季率		7.20%	40.50%
21:30	加拿大 12 月 GDP 年率		-3.00%	-2.80%
21:30	加拿大 12 月 GDP 月率		0.10%	0.70%

2021 年 03 月 01 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	31637	30934	597	1.93%	31509	13.85%	13.68%	
小型标准普尔指数	3912	3812.5	89.6	2.35%	3898.8	15.72%	15.44%	

小型纳斯达克 100 指数	13318	12946.25	368.75	2.86%	13279.75	16.12%	16.27%	
富时 100 指数	6585	6488.5	111	1.72%	6550.5	12.01%	10.71%	
德国 DAX	14033	13846	238	1.73%	13997	9.74%	8.57%	
富时中国指数	18492	18188	209	1.15%	18413	19.94%	20.04%	
恒生指数	29377	28743	295	1.02%	29254	22.99%	20.56%	周低
日经 225	29720	29130	330	1.13%	29580	27.36%	28.67%	

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	72.93	72.26	0.31	0.43%	72.65	10.36%	10.04%	
加元	79.11	78.485	0.35	0.44%	79.045	4.97%	4.54%	
澳元	77.875	77.135	0.655	0.85%	77.76	9.07%	8.11%	
瑞士法郎	110.27	109.21	-0.73	-0.66%	109.31	1.04%	0.45%	月低
欧元	1.2105	1.2031	-0.0031	-0.26%	1.20505	3.06%	2.46%	周低
英镑	139.99	139.05	-0.23	-0.16%	139.23	8.60%	7.54%	
日元	94.02	93.565	-0.145	-0.15%	93.64	-0.91%	-0.68%	月低
美元兑人民币	6.4981	6.4699	-0.0085	-0.13%	6.4755	-4.37%	-5.36%	

美汇指数	91.15	90.685	0.154	0.17%	91.036	-2.85%	-2.34%	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	62.92	59.96	-0.86	-1.40%	60.64	57.31%	53.62%	周低
布伦特源油	65.93	63.17	-0.73	-1.13%	63.69	56.20%	51.45%	周低
天然气	2.809	2.724	0.006	0.22%	2.777	4.63%	1.86%	
无铅汽油	198.9	191.78	-0.76	-0.39%	194.29	68.25%	69.31%	
低硫柴油	537.25	513	-5.25	-0.99%	526.75	60.27%	52.64%	周低

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	1422.5	1389.5	-13	-0.93%	1391.25	37.72%	44.81%	
小麦	666.75	647.75	-10	-1.51%	650.25	15.22%	20.60%	周低
玉米	554.25	537	-9.25	-1.69%	538.25	45.31%	52.43%	周低
原糖 11 号	16.7	16.17	-0.24	-1.46%	16.21	22.12%	24.90%	周低
棉花	92.8	89.2	2.74	3.08%	91.57	39.28%	41.97%	
可可	2652	2607	35	1.34%	2639	5.88%	5.19%	月高

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	1757.4	1717.2	-5.8	-0.34%	1723	-7.57%	-9.32%	
美国白银	27.175	26.51	0.238	0.90%	26.678	12.78%	4.34%	
美国铜	418.1	408.9	2.05	0.50%	411.3	38.67%	39.43%	
美国钯金	2380	2305	35.5	1.53%	2349	1.96%	3.72%	
美国铂金	1232	1175	6	0.51%	1191.3	40.52%	33.63%	
LME 铝	2184.5	2106.5	-25	-1.16%	2129.5	22.01%	22.33%	周低
LME 铜	9205	9002.5	-33	-0.36%	9044	38.63%	39.25%	
LME 铅	2089	2052.5	19.5	0.95%	2072	14.50%	10.03%	
LME 锌	2828	2775	23.5	0.84%	2816	17.68%	15.98%	周低
LME 锡	25510	22875	-2204	-8.59%	23460	42.47%	42.72%	周低
LME 镍	18890	18500	105	0.57%	18682	28.56%	27.57%	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肯定或不明白的地方，应寻求独立的专业意见。