



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 08 日星期一

重点新闻

环球经济

- 美国参议院通过拜登的 1.9 万亿美元纾困法案，众议院多数党领袖表示周二将对参议院修改后的法案进行投票。虽然一些众议院激进派议员不满修改，但迄今为止无人威胁会投票反对
- 周五美国经济数据：2 月份就业人数大增 37.9 万，超过预期，失业率降至 6.2%。随着进口飙升至 2019 年中期以来最高水平，1 月份贸易逆差扩大至纪录第三高
- 美国经济展望大幅改善，彭博最新月度调查显示，经济学家对美国今年 GDP 增速预测为 5.5%，为 1984 年以来最快增速，高于之前预测的 4.9%
- 英国央行官员 Jonathan Haskel 表示，英国经济面临下行风险，央行准备好必要时动用所有工具
- 伦敦银行间同业拆借利率 (Libor) 开始进入谢幕倒计时，监管机构要求银行准备好年底不再使用这项几十年来处于国际金融体系核心地位、而近些年备受争议的参考利率
- 根据白宫的声明，美国和欧盟同意就飞机援助争议引发的关税战停火四个月，以便双方可以在世贸组织解决这些长期争端
- 美国将把针对中国产口罩、清洁用品及其它个人防护设备的关税豁免期延长六个月，以免抗击新冠疫情之际相关成本上升

股指

- 那斯达克 100 指数从纪录高位下挫 10% 后逢低买入的投资者入场，推动股市反弹。标普 500 指数的所有分类指数都走高，科技类股上涨 1.5%。亚马逊和苹果一举收复失地。GameStop 股价大起大落背后的交易平台 Robinhood Markets Inc. 已选择那斯达克进行首发上市。周五早些时候，股市一度下跌，因美国就业数据超出预期，加剧了人们对经济可能过热并推高通膨的担忧。基准 10 年期国债殖利率在触及 1.6% 后企稳。

周五股市的转晴抹去了标普 500 指数当周的跌幅。过去几天的剧烈波动是对多头的一种考验，他们认为最近国债殖利率的上涨表明经济和公司利润前景更加光明。虽然对估值的担忧已经浮现，一些分析人士认为随着数据的持续改善，任何抛售都将带来逢低买入的机会。「许多投资者会在这裡入场逢低买入，资本继续在涌入股市，」Citizens Bank 全球市场负责人 Tony Bedikian 说，债券殖利率仍然「低得难以置信，因此股票回报率还是对投资者非常有吸引力」。标普 500 指数上涨 1.9%，报 3841.94 点。道琼工业平均指数上涨 1.9%，报 31496.30 点。那斯达克综合指数上涨 1.5%，报 12920.15 点

- 斯托克欧元区 50 指数下跌 1%，斯托克欧洲 600 指数下跌 0.8%。英国富时 100 指数下跌 0.3%；法国 CAC 40 指数下跌 0.8%；德国 DAX 指数下跌 1%

外汇

- 美国就业数据超预期大增后，彭博美元汇率指数周五上涨 0.4%，一度升至 11 月 23 日以来最高。G-10 货币中，瑞郎兑美元上周跌幅最大，下跌 2.4%。亚太地区 G-10 货币。美元/日圆上涨 0.3%，至 108.35，一度上涨 0.6%，至 108.64，为去年 6 月以来最高。澳元/美元下跌 0.4%，至 0.7693；周跌幅为 0.2%，是自去年 6 月份以来首次连续两周下跌。纽西兰元/美元下跌 0.3%，至 0.7170，一度大跌 1.3%

能源

- OPEC+出人意料维持产量不变，推动原油价格大幅上涨。纽约市场原油期货上涨 4.2%，是沙乌地阿拉伯 1 月份承诺单方面减产以来最大涨幅；全球基准原油布伦特原油周四也走高。OPEC+产油国联盟周四在网络会议上同意 4 月份维持产量不变。沙乌地阿拉伯表示，不急于恢复供应，并将维持其每天 100 万桶的自愿减产。「4 月份维持目前的 OPEC+减产幅度恰好给了多头所需要的东西，」荷兰合作银行的大宗商品策略师 Ryan Fitzmaurice 表示。「沙乌地人精明地意识到，为了维持近期的价格上涨势头和对石油期货的投机性购买兴趣，他们需要‘激励多头’」。4 月交割的西德克萨斯中质油上涨 2.55 美元，收于每桶 63.83 美元，为 2019 年 4 月以来最高水平。5 月份交割的布伦特原油期货价格上涨 2.67 美元，收于每桶 66.74 美元，为 2 月下旬以来最高

金属

- 鲍威尔讲话后国债殖利率飙升，导致黄金延续跌势。周四 10 年期美国国债殖利率触及本周高点，并朝着一年高点攀升。整个美国国债殖利率曲线也普遍走高，并提振了美元。由于国债殖利率上升，降低了非生息资产黄金的吸引力，导致今年金价下滑。投资者正在评估联储会购买更多长期债券以保持金融状况宽松的意愿。鲍威尔在《华尔街日报》周四举办的网络研讨会上讲道，最近债券殖利率升势「显着，引起了我的注意。」他还表示正在关注金融状况，并且市场无序会令其「担忧」。「市场感到失望，他们原本期望更多，」RJO Futures 驻芝加哥的高级市场策略师 Bob Haberkorn 表示。「这造成黄金遭抛售，而殖利率飙升」。Oanda Corp. 的高级市场分析师 Jeffrey Halley 表示，如果债券殖利率在接下来两天裡继续走高，黄金几乎肯定无法守住支撑位，从而将打开向 1600 美元区域下滑的空间。他说，短线技术指标超卖是目前黄金唯一的亮点，但超卖状况能否很快改变令人怀疑。现货金价一度下跌 1.2%，至每盎司 1,690.49 美元，为 6 月以来的最低水平。在鲍威尔发表讲话之前，金价曾上涨了 0.7%。纽约商品交易所 4 月交割的黄金期货下跌 0.9%，收于每盎司 1,700.70 美元。白银、铂金和钯金也下跌

- 铜和镍大幅下跌，国债殖利率上升和美元走强均加重了跌势。价格下跌的部分原因是伦敦金属交易所（LME）追踪的库存增加，以及对镍供应的担忧缓解，另外美国国债殖利率上升和美元走强也加重了跌势。联储会主席未对殖利率上涨表示反对，引发了股票和金属的广泛抛售。「国债殖利率和美元的重新上涨，再加上股市持续疲软，引发了一轮更猛烈的大宗商品多头平仓，」盛宝银行的大宗商品策略主管 Ole Hansen 表示。「像铜一样的市场宠儿也开始受到冲击」。LME 三个月期铜下跌 2.1%，收于每吨 8,907.50 美元，尾盘一度触及 8,570 美元。镍下跌 7.4%，所有其他主要金属均走低

主要资料

2021 年 03 月 05 日已公布经济资料

主要资料	公布数值	预估数据	前值
美国 2 月失业率	6.20%	6.40%	6.30%
美国 2 月非农就业人数变化	37.9 万	18.0 万	4.9 万

2021 年 03 月 08 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
18:00	英国央行行长贝利就英国经济前景发表讲话			

2021 年 03 月 05 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	31545	30641	587	1.90%	31465	0.51%	2.01%	
小型标准普尔指数	3850	3728.5	73.4	1.95%	3839	-0.74%	0.80%	
小型纳斯达克 100 指数	12697.75	12207.25	208.75	1.68%	12663.75	-4.34%	-3.40%	月低
富时 100 指数	6698	6536.5	-23	-0.35%	6609.5	1.65%	1.63%	周高
德国 DAX	14065	13860	-138	-0.98%	13912	0.64%	1.30%	

富时中国指数	18146	17582	-242	-1.34%	17810	-5.28%	-3.08%	月低
恒生指数	29276	28370	-186	-0.64%	28892	-1.05%	2.35%	月低
日经 225	29297	28300	-220	-0.76%	28760	-1.13%	2.49%	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	71.85	70.99	-0.24	-0.33%	71.68	-0.96%	-0.38%	月低
加元	79.075	78.505	-0.03	-0.04%	78.955	0.05%	0.51%	
澳元	77.27	76.225	-0.39	-0.50%	76.895	-0.78%	-0.05%	月低
瑞士法郎	108.03	107.32	-0.18	-0.17%	107.45	-2.26%	-3.40%	月低
欧元	1.1977	1.18945	-0.00525	-0.44%	1.1915	-0.91%	-1.34%	月低
英镑	139.06	137.79	-0.47	-0.34%	138.43	-0.15%	1.13%	周低
日元	92.745	92.045	-0.37	-0.40%	92.31	-1.65%	-2.86%	月低
美元兑人民币	6.5391	6.5147	0.0194	0.30%	6.5383	0.60%	0.32%	
美汇指数	92.225	91.64	0.346	0.38%	91.99	1.67%	1.90%	月高

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	66.42	63.82	2.26	3.54%	66.09	8.51%	19.46%	年高
布伦特源油	69.69	66.67	2.62	3.93%	69.36	8.72%	18.62%	年高
天然气	2.755	2.681	-0.045	-1.64%	2.701	-3.29%	1.15%	月低
无铅汽油	207.9	199.39	6.68	3.34%	206.47	8.69%	19.54%	年高
低硫柴油	555	534	12.25	2.29%	547.5	5.80%	15.04%	年高

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	1433.25	1403.25	19.5	1.38%	1430	2.57%	4.70%	
小麦	660.75	646.75	2	0.31%	653	0.40%	1.28%	
玉米	547.5	530	13	2.44%	545.5	0.22%	4.21%	
原糖 11 号	16.56	16.08	0.14	0.86%	16.4	1.53%	6.99%	
棉花	87.89	85.67	0.62	0.71%	87.76	-1.47%	4.39%	周低
可可	2592	2541	-79	-3.01%	2546	3.24%	4.00%	周低

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	1705.7	1683	-2.2	-0.13%	1698.5	-3.87%	-6.78%	月低

美国白银	25.505	24.845	-0.174	-0.68%	25.287	-5.59%	-3.97%	月低
美国铜	411.05	390.15	9.7	2.44%	407.55	2.78%	9.32%	
美国钯金	2364	2314.5	-13.7	-0.58%	2329.1	-0.05%	-0.02%	
美国铂金	1134.2	1110	-7	-0.62%	1128.3	-7.14%	-0.80%	月低
LME 铝	2185	2132	22.5	1.04%	2176	2.48%	6.41%	
LME 铜	9020	8669.5	-12	-0.13%	8895.5	3.10%	9.25%	
LME 铅	2042.5	2000	-13	-0.65%	2002	-2.55%	-0.55%	
LME 锌	2782.5	2711.5	25	0.91%	2773.5	-0.94%	0.99%	
LME 锡	24485	23300	869	3.69%	24444	-0.69%	7.26%	
LME 镍	16690	15880	292	1.81%	16425	-10.02%	-7.51%	

伦敦金属交易所库存

	铜	铝	锡	铅	锌	镍
库存	79025	1299150	1690	94150	268775	260376
变化	-800	-625	-65	-175	-325	-618

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，风险承受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確定或不明白的地方，应寻求独立的专业意见。