



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

国际期货晨讯速递

2021年05月06日星期四

重点新闻

环球经济

- 联储会数名鹰派官员加入鸽派阵营，重申通货膨胀不太可能失控，努力淡化对经济过热的担忧。不过衡量债市通膨预期的 5 年期盈亏平衡通膨率仍升至近 13 年高位
- 摩根大通首席市场策略师警告，多数投资经理面临「通膨冲击」风险。亿万富豪投资人 Cooperman 预测，通膨将迫使联储会在 2022 年加息
- 美国财政部季度發债计画保持纪录高位，并警告称用于避免突破债务上限的财政工具可能更快用完。借款谘询委员会表示，财政部最终应延长国债的平均期限
- 英国央行周四将公佈货币政策决定，经济学家预计该行将维持今年 1500 亿英镑购债目标不变，料上调经济成长和通膨预测。一些投资者预计英国央行可能放慢购债步伐
- 隔夜美国经济数据：ADP 数据显示私营企业新增就业人数达到 7 个月以来最高。服务业 4 月增速创有纪录以来第二高位，表明服务业继续快速回暖
- 新冠疫情追踪：美国疾控中心预计到 7 月份新增新冠病例数可能「急剧下降」。实验数据显示 Moderna 疫苗加强针提高了针对病毒变种的抗体水平。美国支持在世贸组织豁免对新冠疫苗智慧财产权的保护
- 欧盟工业专员敦促欧盟纠正将大部分半导体设计和製造业务外包给其他地区的做法。欧盟委员会计画到 2030 年晶片产量成长一倍，至少占全球供应量的 20%
- 5 月 6 日苏格兰议会选举的结果将反映民众对举行第二次独立公投的看法，基金经理和卖方策略师担心苏格兰独立将引發严重经济后果，但目前

市场上鲜少有人就此情境进行对冲

- 英国与欧盟达成协议，给予欧盟特使全面外交地位，为脱欧后本就麻烦的双边关系消除了一个争端
- 国际能源署建议成员国考虑储备钴和锂等关键性电池金属，防范绿色能源转型的地缘政治风险
- 连日大涨的狗狗币周三市值接近 900 亿美元，比特币大佬 Novogratz 称狗狗币「赌博性」很高

股指

- 美国股市尾盘涨幅收窄，科技股下跌，抵消了早些时候市场对企业盈利和经济数据乐观情绪的影响。标普 500 指数基本持平，纳斯达克 100 指数回吐涨幅。Moderna 和强生下跌，辉瑞收盘基本持平。此前有消息称美国支持豁免新冠疫苗的专利权保护。Peloton 重挫，因该公司召回跑步机产品。铜和木材价格攀升，加剧了通货膨胀忧虑。反映债券交易员通膨率预期的 5 年盈亏平衡通膨率升至 2008 年以来最高水平。儘管大宗商品上涨且供应面短缺，但多位联储会官员周三重申通货膨胀不太可能失控。摩根大通首席全球市场策略师 Marko Kolanovic 在报告中写道，「鉴于失业率仍然高企，且通膨率长达十年都低于目标值，各国央行可能容忍较高的通膨率并视之为暂时现象。最重要的是资产管理经理们是否会调整仓位配置以反映發生持续性通膨的可能性增加」。标普 500 指数上涨 0.1%，报 4167.59 点。道琼工业平均指数上涨 0.3%，报 34230.34 点。纳斯达克综合指数下跌 0.4%，报 13582.42 点

外汇

- 美元汇率指数基本持平。亚太地区 G-10 货币。美元/日圆下跌 0.1%，至 109.20，迈向连续第二周下跌。澳元/美元上涨 0.5%，至 0.7747，一度上涨 0.6%。纽西兰元/美元上涨 1.0%，至 0.7215，创 4 月 14 日以来最大涨幅

能源

- 原油价格基本持平，抹去了盘中早些时候的涨幅，因为美国汽油库存增加，并且技术信号表明其涨势面临回调；黄金价格迈向三天来的第二次上涨，在美国政府推出史无前例的支出措施以支持经济从新冠疫情中復甦之际，联储会官员继续淡化通货膨胀率上升的风险；铜价在收窄涨幅之前再度突破每吨 10,000 美元，接近创纪录高位，因主要工业经济体的重新开放引發大宗商品市场大涨，从铁矿石到木材儘皆如此。汽油库存增加且遭遇技术阻力 原油涨势停顿。6 月交割的西德克萨斯中质油期货价格下跌了 6 美分，收于每桶 65.63 美元。7 月交割的布伦特原油期货上涨 8 美分，收于每桶 68.96 美元。伦敦原油期货一度上涨 1.6%，试探 70 美元心理关口，但之后回落。美国能源信息管理局周三的报告显示，上周美国原油库存减少了近 800 万桶，出口创出历史最大增幅，但汽油库存则连续第五周增加。一段时间以来原物料市场普遍走高，推动彭博大宗商品现货指数升至近十年来的最高水平，原油价格也追随了这一涨势。不过，油价未能突破关键阻力位，以及近几个交易日价格一直在布林带上轨附近徘徊增加了下行压力。美国经济重新开放、新冠疫苗的接种将继续为美国市场需求的长期回升提供支撑。石油「涨势亮眼，但有些过头，」芝加哥 Blue Line Futures LLC 的首席市场策略师 Phil Streible 表示，「价格遭遇阻力并回落，」但是夏季需求成长难以脱轨

金属

- 联储会官员淡化通膨风险，黄金价格走高。现货黄金上涨 0.4% 至每盎司 1,785.33 美元，此前一度下跌 0.5%。纽约商品交易所 6 月交割的黄金期货价格上涨 0.5%，收于每盎司 1,784.30 美元。现货白银、铂金和钯金均下跌。彭博美元现货指数几乎持平。联储会官员表示，儘管政府为应对新冠疫情批准了前所未有的财政支出计画，但美国的通货膨胀不太可能失控。这种态度强化了人们关于决策者将保持利率在低水平的预期，增强了黄金相对于负殖利率资产的吸引力。由于美元和美国国债殖利率的涨势放缓，4 月份黄金价格实现了今年以来首次月度上涨；金价未来能否进一步走高可能取决于包括联储会在内的央行是否会将利率保持在接近零附近。「在当前阶段预计加息还为时过早，因为新冠病毒危机的不确定性仍然很大，病毒变异可能在未来几年都是一个麻烦，」雪梨贵金属交易商 Guardian Gold Australia 的业务發展经理 John Feeney 说，「在通膨出现远超过联储会期望水平的趋势之前，我们预计美国不会加息」
- 铜价重返一万美元，大宗商品价格触及十年高位。在原物料的普涨中，被视为全球经济晴雨表的铜是表现最好的品种之一。这波涨势带动了穀物、能源和其他金属的上涨。彭博大宗商品现货指数周二攀升至 2011 年以来的最高水平，因对经济成长的押注刺激了需求，而恶劣的天气不利农产品，且运输瓶颈压缩了供应。布伦特原油突破每桶 70 美元。铜价最近几天起伏不定，因投资者怀疑央行可能被迫加息以防经济过热。美国财长耶伦澄清说她没有对利率水平做出预测或建议，为铜价带来新的动力。随着投资者评估中国需求，且全球 Covid-19 病例增加，铜价涨势减弱。在主要工业经济体製造业产出飙升的推动下，铜价上周突破 10,000 美元，是 10 年来第一次。高盛集团等大型银行和托克集团等贸易行都曾预测，随着全球减碳的势头带动消费，铜价将超越 2011 年的纪录。LME 铜下跌 0.2%，结算价每吨 9,949.50 美元。盘中触及 10,040 美元；铜价 2011 年 2 月达到创纪录的 10,190 美元。中国市场将结束假日休市，周四恢復交易。其他金属涨跌互见，锡价触及十年新高，铝价涨至 2018 年以来最高水平，锌和铅下跌

主要资料

2021年 05 月05日已公布经济资料

主要资料	公布数值	预估数据	前值
美国至 4 月 30 日当周 API 原油库存(万桶)	-768.8	-219.1	431.9
瑞士 4 月 CPI 月率(%)	0.2	0.2	0.3
法国 4 月服务业 PMI 终值	50.3	50.4	50.4
德国 4 月服务业 PMI 终值	49.9	50.1	50.1
欧元区 4 月服务业 PMI 终值	50.5	50.3	50.3
欧元区 3 月 PPI 月率(%)	1.1	1.1	0.5
美国 4 月 ADP 就业人数(万人)	74.2	80	56.5
美国 4 月 Markit 服务业 PMI 终值	64.7	63.1	63.1
美国 4 月 ISM 非制造业 PMI	62.7	64.3	63.7
美国至 4 月 30 日当周 EIA 原油库存(万桶)	-799	-234.6	9

2021年05月06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
16:30	英国 4 月服务业 PMI		60.1	60.1
17:00	欧元区 3 月零售销售月率(%)		1.5	3
19:00	英国 5 月央行利率决定(%)		0.1	0.1
	英国 5 月央行资产购买总规模(亿英镑)		8950	8950
19:30	美国 4 月挑战者企业裁员人数(万人)		--	3.0603
20:30	美国至 5 月 1 日当周初请失业金人数(万人)		54	55.3
22:30	美国至 4 月 30 日当周 EIA 天然气库存(亿立方英尺)		650	150

2021 年 05 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	34219	33926	98	0.29%	34118	7.42%	9.53%	年高
小型标准普尔指数	4180	4153	1.6	0.04%	4159.9	7.85%	8.64%	
小型纳斯达克 100 指数	13665.5	13462.75	-45	-0.33%	13491	5.84%	3.85%	
富时 100 指数	7025	6914	135	1.96%	7016	5.39%	6.19%	年高
德国 DAX	15197	14924	312	2.10%	15167	6.61%	8.29%	
富时中国指数	17248	16996	20	0.12%	17152	-3.69%	-7.31%	
恒生指数	28552	28024	-143	-0.50%	28301	-2.34%	-2.36%	周低

日经 225	0	0	0	0.00%	28880	-100.00%	-100.00%	
--------	---	---	---	-------	-------	----------	----------	--

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	72.17	71.42	0.72	1.01%	72.11	-0.25%	0.05%	
加元	81.63	81.25	0.175	0.22%	81.435	2.64%	3.36%	年高
澳元	77.56	77.055	0.36	0.47%	77.46	-0.38%	0.10%	
瑞士法郎	109.74	109.23	0	0.00%	109.58	0.74%	-1.24%	周低
欧元	1.2036	1.1995	-0.00125	-0.10%	1.2009	0.07%	-0.55%	周低
英镑	139.28	138.77	0.17	0.12%	139.1	-0.19%	0.79%	
日元	91.65	91.36	0.035	0.04%	91.555	-1.40%	-3.19%	
美元兑人民币	6.5105	6.495	0.0008	0.01%	6.5032	-0.36%	-0.16%	周高
美汇指数	91.435	91.165	0.018	0.02%	91.293	0.16%	0.65%	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	66.76	64.92	-0.06	-0.09%	65.63	5.70%	14.57%	月高
布伦特原油	69.95	68.35	0.08	0.12%	68.96	5.46%	14.04%	年高

天然气	2.991	2.913	-0.029	-0.98%	2.938	11.10%	9.61%	
无铅汽油	218.24	212.96	0.01	0.00%	215.13	8.38%	18.92%	年高
低硫柴油	561.5	550	8	1.45%	559.25	5.07%	12.07%	月高

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	1554	1532.25	4	0.26%	1542.25	10.05%	11.88%	
小麦	746	718.25	17.75	2.44%	744.5	14.19%	14.13%	
玉米	712	691.25	11.75	1.69%	708.5	30.48%	32.24%	年高
原糖 11 号	17.58	17.18	0.41	2.39%	17.53	7.17%	11.43%	周高
棉花	87.94	86.8	0.16	0.18%	87.33	-0.51%	2.45%	
可可	2400	2335	71	3.06%	2395	-6.34%	-4.08%	

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	1788.1	1769.3	8.3	0.47%	1784.3	2.92%	-0.62%	
美国白银	26.71	26.165	-0.036	-0.14%	26.522	0.99%	1.00%	
美国铜	457.25	450.35	0.25	0.06%	452.4	10.91%	18.68%	年高

美国钯金	3010	2952.5	-4.8	-0.16%	2972.8	25.43%	26.86%	
美国铂金	1245	1214.5	-3	-0.24%	1228.8	3.63%	6.65%	
LME 铝	2448	2428	16.5	0.68%	2444.5	12.27%	17.42%	年高
LME 铜	10040	9898	-16.5	-0.17%	9949.5	10.85%	18.78%	年高
LME 铅	2205	2167	-23.5	-1.07%	2175	8.81%	8.01%	年高
LME 锌	2981	2906	-35	-1.18%	2933	5.75%	8.25%	
LME 锡	29790	29330	696	2.40%	29686	17.82%	25.91%	年高
LME 镍	18035	17720	227	1.28%	17896	3.52%	1.06%	月高

伦敦金属交易所库存

	铜	铝	锡	铅	锌	镍
库存	106425	1897300	1780	123775	265825	260208
变化	-850	-6325	-55	-750	-175	426

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。