



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07日星期五

### 重点新闻

#### 环球经济

- 联储会在半年度金融稳定报告中表示，各种资产市场的风险偏好导致美国金融体系脆弱，若风险偏好下降，资产价格可能容易出现「大幅下跌」
- 达拉斯联储行长希望尽早开始讨论收缩购债计划。亚特兰大联储行长预计通膨率将在达到 2.5% 峰值后小幅下降，4 月份可能增加 100 万就业
- 美国疫苗接种步伐加快，市场憧憬总统拜登即将推出针对基建的经济复苏计划，预期通胀升温，带动美国 10 年期国债孳息周二曾升 6.3 基点，攀上 1.778 厘的 14 个月新高，及后回落至 1.72 厘水平。
- 英国央行维持基准利率和购债目标总量不变，但放慢每周购债速度，央行预计经济年内将恢复到疫情前水平
- 央行行长贝利表示，买加密货币要做好血本无归的准备；明年扩大量化宽松的前提是经济遭遇「负面冲击」
- 上周首次申请失业救济人数降至疫情期间新低，下降程度超预期。30 年期抵押贷款利率降至近三个月来的最低水平
- 中国周五将发布 4 月份贸易数据，彭博经济研究预计进出口都会强劲成长，但因为同比基数较高，按美元计的出口增速可能放缓至 24.1%。进口增速料升至 44%，贸易顺差可能将扩大至 277 亿美元

#### 股指

- 美国股市道琼指数升至纪录新高，强劲的经济数据抵消了通膨担忧对大盘的影响，投资者乐观等待周五将公布的美国非农就业数据，标普 500 指数收于日内高点附近，道琼工业平均价格指数升至纪录高位。联储会在半年度金融稳定报告中表示，各种资产市场风险偏好的上升正在拉高估值，导致美国金融体系脆弱。在这种环境下，如果风险偏好回落，资产价格可能容易「大幅下跌」，道琼工业平均指数上涨 0.9%，报

34548.53 点, 那斯达克综合指数上涨 0.4%, 报 13632.84 点, 那斯达克 100 指数上涨 0.8%, 报 13613.73 点, 罗素 2000 指数基本持平, 报 2241.421 点。

## 外汇

美元兑多数 G-10 货币下跌, 周五将公布的数据料显示美国非农就业猛增, 不过美国 10 年期国债殖利率仍保持稳定。加元升至 2017 年以来最高, 因金属帮助一项大宗商品指数涨至 2015 年新高。美元/加元跌 0.7% 至 1.2184; 盘中触及 2017 年 9 月 18 日以来最低的 1.2181; 黄金和白银走高有助于提振加元。欧元/英镑在英国央行政策决定后涨 0.5% 至 0.8681; 盘中一度升 0.8%, 为 4 月 7 日以来最大升幅。

## 能源

- 油价下跌, 因印度新冠疫情以及美国需求回升放缓, 凸显了全球复苏的不平衡。黄金和白银升至 2 月以来最高水平, 因美元持续走低、美债殖利率下滑。现货铁矿石首次突破每吨 200 美元, 铜价逼近创纪录高位, 因长假归来的中国投资者释放新需求。纽约原油期货周四下跌 1.4%, 本周早些时候曾触及近两个月高点。尽管原油消费增加迹象促使油价本周迄今攀升, 但主要原油进口国印度的新冠病例数激增限制了涨幅, 同时美国汽油消费量连续第二周下滑也影响市场走势, 尽管面临短期担忧, 但油价今年以来仍上涨超过 30%, 受中美经济反弹等刺激, 6 月交割西得克萨斯中质原油期货下跌 92 美分, 至每桶 64.71 美元。布伦特 7 月交割原油期货下跌 87 美分, 至每桶 68.09 美元。

## 金属

- 金银涨至十周高位 因美元及美债殖利率下跌, 分析师认为, 在 4 月取得今年首个月涨幅之后, 金价有望延续 4 月涨势, 因央行料将保持低利率, 此外, 黄金固有的保值功能也可能刺激市场对其的需求, 由于大宗商品价格上涨, 反映通膨预期的 5 年期盈亏平衡通膨率已升至 2008 年以来的最高水平, 现货黄金一度上涨 1.7%, 至每盎司 1,818.11 美元, 为 2 月 16 日以来最高水平, 铂金也上涨, 而钯金下跌。
- 铜价达到 10 年来最高, 促使人们押注它将进一步上涨, 打破 2011 年 2 月的创纪录高位随着各国计划恢复成长之路, 钢铁需求正在激增, 而全球最大的矿业公司却因运营问题而受阻, 导致矿石供应趋紧, LME 三个月期铜上涨 1.4%, 结算价每吨 10,092 美元, 基准现货铁矿石价格涨至创纪录水平, 新加坡和中国的铁矿石期货攀升, 新加坡铁矿石期货一度上涨 5.1%, 至每吨 196.40 美元, 为 2013 年推出铁矿石合同以来最高水平, 大连期货价格收涨 8.8%, LME 锡价一度上涨 2%, 至每吨 30,280 美元, 锡价达到 2011 年 5 月以来最高水平, 今年上涨 48%, 是 LME 表现最好的金属。

## 主要资料

### 2021 年 05 月 06 日已公布经济资料

主要资料	公布数值	预估数据	前值
跨境资本流动	3.990B		0.747B
芝加哥联储主席伊埃文斯 (Evans) 讲话			
外汇储备 (美元) (4 月)	452.31B		446.13B
利率决议	3.50%	3.50%	2.75%

加拿大央行行长麦克伦 (Macklem) 发言			
建筑许可 (月环比) (3 月)	17.90%		-19.30%
货币政策会议纪要			
ANZ 商业信心指数	7		-2
消费者信心指数 (4 月)	46		48.5
工业生产指数 (同比) (3 月)	9.30%	7.80%	1.50%
德国工厂订单 (月环比) (3 月)	3.00%	1.70%	1.40%
服务业采购经理人指数 (4 月)	55.2		55.8
法国工业投资 (第二季)	10.00%		10.00%
利率决策	1.75%	1.75%	1.75%
IHS Markit 建筑业采购经理指数 (4 月)	46.2		47.5
居民消费价格指数(CPI) (月环比) (4 月)	0.20%		0.34%
居民消费价格指数(CPI) (同比) (4 月)	2.09%	1.70%	1.26%
批发价格 (月环比) (4 月)	9.62%		5.07%
欧央行经济报告			
综合采购经理指数 (PMI) (4 月)	60.7	60	56.4
服务业 PMI (4 月)	61	60.1	56.3
德国央行维梅凌 (Mauderer) 发言			
法国 10 年期 0A 国债拍卖	0.13%		0.00%
澳洲联储副行长德贝尔 (DeBelle) 讲话			
西班牙 10 年期国债拍卖	0.43%		0.37%
西班牙 5 年期国债拍卖	-0.24%		-0.29%
俄罗斯外汇干预 (5 月)	123.7B	160.0B	185.7B
零售销售 (月环比) (3 月)	2.70%	1.50%	4.20%
零售销售 (同比) (3 月)	12.00%	9.60%	-1.50%
欧洲央行德金多斯 (De Guindos) 发言			
英国央行通胀报告			
央行货币政策委员会表决降息 (5 月)	0		0
央行货币政策委员会表决加息 (5 月)	0		0
央行货币政策委员会表决维持不变 (5 月)	9	9	9
央行量化宽松总额 (5 月)	875B	875B	875B

利率决议 (5月)	0.10%	0.10%	0.10%
英央行货币政策委员会会议纪要			
欧州央行行长拉加德 (Lagarde) 发言			
挑战者企业裁员 (4月)	22.913K		30.603K
M3 货币供应量	10.60%		11.30%
德国央行维梅凌 (Mauderer) 发言			
持续申请失业救济人数	3,690K	3,620K	3,653K
初请失业金人数	498K	540K	590K
初请失业金人数四周均值	560.00K		621.00K
非农生产率 (季度环比) (第一季)	5.40%	4.30%	-3.80%
单位劳动力成本 (季度环比) (第一季)	-0.30%	-0.80%	5.60%
联邦公开市场委员会成员 Williams 讲话			
央行外汇储备(美元)	590.5B		589.5B
欧洲央行斯纳贝尔 (Schnabel) 发言			
天然气库存	60B	64B	15B
德国央行穆德尔 (Mauderer) 发言			
四周期国债拍卖	0.01%		0.00%
8 周期国库债券拍卖	0.01%		0.01%

## 2021年05月07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
6:30	AIG 服务业表现指数 (4月)	61		58.7
7:00	经常账户 (3月)	7.82B		7.94B
7:30	雇员整体工资收入 (3月)	0.20%		-0.40%
7:30	加班工资 (同比) (3月)	-6.20%		-9.10%
7:50	人均现金收入 (同比)	0.20%		-0.40%
7:50	货币基数 (同比)	24.30%		20.80%
8:30	服务业采购经理指数 (PMI) (4月)	49.5		48.3
9:00	出口额 (同比) (3月)	31.60%		-2.30%

9:00	进口额 (同比) (3 月)	16.60%		2.70%
9:00	贸易收支 (3 月)	-2,412.0M		-2,293.0M
9:30	澳洲联储货币政策报告			
9:45	财新服务业 PMI (4 月)	56.3		54.3
9:54	出口额 (同比) (4 月)		24.10%	30.60%
9:54	外汇储备(美元) (4 月)		3.200T	3.170T
9:54	进口额 (同比) (4 月)		42.50%	38.10%
9:54	贸易收支 (美元) (4 月)		28.10B	13.80B
9:54	外汇储备(美元) (4 月)			104.82B
9:54	外汇储备(美元) (4 月)			137.10B
10:00	批发库存 (月环比)			1.40%
12:00	失业率			4.90%
13:45	失业率(未季调) (4 月)		3.30%	3.40%
13:45	季调后失业率 (4 月)		3.30%	3.30%
14:00	非按季节调整 (NSA) 之德国经常帐结余 (3 月)			18.8B
14:00	德国出口额 (月环比) (3 月)		0.50%	0.90%
14:00	德国进口额 (月环比) (3 月)		0.70%	3.60%
14:00	德国工业生产指数 (月环比) (3 月)		2.30%	-1.60%
14:00	德国贸易收支 (3 月)		19.5B	19.1B
14:00	外汇储备(美元) (4 月)			53.00B
14:00	净外汇储备(美元) (4 月)			50.877B
14:45	法国经常账户 (3 月)			-2.60B
14:45	法国出口额 (3 月)			38.7B
14:45	法国进口额 (3 月)			43.9B
14:45	法国工业生产 (月环比) (3 月)		2.00%	-4.70%
14:45	法国储备资产总值 (4 月)			182,839.0M
14:45	法国贸易收支 (3 月)			-5.3B
15:00	西班牙工业生产指数 (同比) (3 月)		12.60%	-2.10%
15:00	外汇储备(美元)			109.3B
15:30	外币掉期交易(美元)			31.4B
15:30	外汇储备(美元)			250.4B

16:00	意大利零售销售 (同比) (3 月)			-5.70%
16:00	意大利零售销售 (月环比) (3 月)			6.60%
16:00	出口价格指数 (同比) (4 月)		26.90%	27.10%
16:00	进口额 (同比) (4 月)		24.00%	27.00%
16:00	贸易收支 (4 月)		3.12B	3.66B
16:30	建筑业 PMI (4 月)		62.3	61.7
16:30	外汇储备(美元) (4 月)			490.80B
17:00	外汇储备(美元) (月环比) (4 月)			382.0B
17:30	商业信心指数			94
19:00	内部适用整体物价指数 (月环比) (4 月)		1.80%	2.17%
19:30	银行贷款增长			5.30%
19:30	存款增长			10.90%
19:30	外汇储备(美元)			584.11B
20:00	零售销售 (同比) (3 月)		-1.70%	-3.80%
20:00	零售销售 (月环比) (3 月)		-7.00%	0.60%
20:30	平均每小时工资 (月环比) (4 月)		0.10%	-0.10%
20:30	平均时薪 (按年变幅) (同比) (4 月)		-0.40%	4.20%
20:30	平均每周工作时间 (4 月)		34.9	34.9
20:30	政府就业人数 (4 月)			136.0K
20:30	制造业就业人数 (4 月)		55K	53K
20:30	非农就业人数 (4 月)		978K	916K
20:30	就业参与率 (4 月)			61.50%
20:30	私人部门非农就业 (4 月)		893K	780K
20:30	U6 失业率 (4 月)			10.70%
20:30	失业率 (4 月)		5.80%	6.00%
20:30	就业人口变化 (4 月)		-175.0K	303.1K
20:30	全职就业人数变动 (4 月)			175.4K
20:30	兼职就业人数变动 (4 月)			127.8K
20:30	就业参与率 (4 月)			65.20%
20:30	失业率 (4 月)		7.80%	7.50%
21:00	汽车产量 (月环比) (4 月)			1.70%

21:00	汽车销售 (月环比) (4月)							13.10%
21:45	ISM NY Business Conditions (4月)							37.20%
21:45	供应管理协会 (ISM) 纽约指数 (4月)							804.5
22:00	批发交易销售额 (月环比) (3月)					1.00%		-0.80%
22:00	Ivey 未季调 PMI (4月)							67.3
22:00	Ivey 采购经理指数 (PMI) (4月)					60.5		72.9

2021年05月07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	34458	34074	324	0.95%	34442	1.58%	4.20%	年高
小型标准普尔指数	4197.25	4140.5	34.3	0.82%	4194.2	0.81%	4.21%	
小型纳斯达克 100 指数	13611.5	13388.75	106.75	0.79%	13597.75	-1.60%	1.88%	
富时 100 指数	7076.5	7000	25	0.36%	7041	2.14%	4.45%	年高
德国 DAX	15285	15094	5	0.03%	15172	0.30%	2.94%	周高
富时中国指数	17412	16987	-78	-0.45%	17074	1.98%	0.77%	
恒生指数	28700	28217	223	0.79%	28524	0.32%	0.40%	
日经 225	29440	28800	430	1.49%	29310	0.23%	0.44%	周高

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	72.38	71.84	0.13	0.18%	72.24	0.83%	1.41%	
加元	82.365	81.375	0.65	0.80%	82.085	2.18%	2.97%	年高
澳元	77.895	77.025	0.285	0.37%	77.745	0.63%	1.00%	周高
瑞士法郎	110.36	109.45	0.56	0.51%	110.14	0.86%	1.81%	月高
欧元	1.2081	1.20015	0.00545	0.45%	1.20635	0.31%	0.99%	
英镑	139.42	138.58	-0.23	-0.17%	138.87	0.48%	0.59%	
日元	91.76	91.41	0.18	0.20%	91.735	-0.26%	-0.13%	
美元兑人民币	6.5072	6.4877	-0.0144	-0.22%	6.4888	-0.17%	-0.60%	
美汇指数	91.38	90.865	-0.357	-0.39%	90.936	0.21%	-0.41%	

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	65.98	64.5	-0.92	-1.40%	64.71	4.44%	6.01%	
布伦特源油	69.37	67.93	-0.87	-1.26%	68.09	4.60%	6.57%	
天然气	2.971	2.908	-0.01	-0.34%	2.928	4.40%	7.90%	
无铅汽油	215.43	210.9	-3.76	-1.75%	211.37	5.01%	7.03%	
低硫柴油	558.25	547	-8.25	-1.48%	551	4.90%	6.20%	

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	1571	1543	27.25	1.77%	1569.5	5.55%	9.35%	周高
小麦	755.75	732	8.75	1.18%	753.25	7.96%	15.15%	周高
玉米	722.5	705.5	10.25	1.45%	718.75	13.74%	25.43%	年高
原糖 11 号	17.89	17.34	0.02	0.11%	17.55	7.31%	12.40%	年高
棉花	90.89	87.46	3.25	3.72%	90.58	4.42%	5.66%	周高
可可	2434	2382	18	0.75%	2413	0.01%	-1.94%	

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	1818.6	1781.8	31.4	1.76%	1815.7	2.41%	4.15%	月高
美国白银	27.585	26.245	0.955	3.60%	27.477	5.19%	6.69%	月高
美国铜	461.25	450.05	7.85	1.74%	460.25	5.82%	10.09%	年高
美国钯金	2992	2899.5	-25.4	-0.85%	2947.4	4.55%	12.75%	周低
美国铂金	1258.3	1219	28.8	2.34%	1257.6	3.59%	4.58%	
LME 铝	2516	2440	44	1.80%	2488.5	6.65%	10.82%	年高
LME 铜	10117.5	9892	142.5	1.43%	10092	6.75%	10.04%	年高
LME 铅	2225	2149.5	43	1.98%	2218	7.67%	10.08%	年高
LME 锌	2948	2904	10.5	0.36%	2943.5	2.77%	3.95%	
LME 锡	30280	29485	439	1.48%	30125	11.18%	16.12%	年高
LME 镍	18035	17430	41	0.23%	17937	7.62%	7.35%	月高

## 伦敦金属交易所库存

	铜	铝	锡	铅	锌	镍
库存	130750	1802175	1290	107375	291025	260508
变化	-2025	-8375	-30	-875	-400	-720

### 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。