



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

国际期货晨讯速递

2021 年 10 月 25 日星期一

重点新闻

环球经济

- 联储会主席鲍威尔担忧通膨风险上升，并称减码购债时机已到，不过在加息方面仍会保持耐心
- 美国国债市场 5 年通膨预期有纪录以来首次升穿 3%，5-30 年期殖利率差逼近 18 个月最低
- 据悉拜登与民主党国会领导人上周五开会以推进 2 万亿美元经济议程；众议长佩洛西称，接近就拜登的经济议程达成协议，本周有望表决
- IHS Markit 采购经理指数显示，美国 10 月服务业创三个月来最快成长，製造业因供应面问题减速
- 美国 2021 财年预算赤字达到 2.77 万亿美元，创纪录次高，大规模抗疫纾困支出令联邦政府保持庞大的举债需求
- 联储会研究显示，新冠疫情导致超过 300 万美国人提前退休
- 知情人士透露，如果英国政府撤销北爱尔兰相关承诺，那麼欧盟可能考虑终止英国脱欧后的贸易协议
- 美国贸易代表发布声明称，三年前中国贸易政策评估中发现的问题几乎仍然都存在，中国受益于 WTO 成员身份，但尚未采取措施改变在贸易和经济上以国家为主导的非市场做法
- 俄罗斯央行上周五上调基准利率 75 个基点，至 7.5%，为连续第六次加息，且加息幅度超过多数人预期
- 特斯拉股价得到业绩加持，上周五创下历史新高，距离万亿美元市值越来越近

股指

- 在联储会主席暗示对通膨感到担忧后，美国股市周五下跌。标普 500 指数下跌 0.1%，那斯达克 100 指数回落 0.9%。联储会主席杰罗姆·鲍威尔表示，联储会正在密切关注物价压力，并将作出相应调整。鲍威尔表示，全球供应链的限制和短缺导致通膨率居高不下，「持续时间可能比先前预期的要长，很可能会保持到明年较长时间」。不过他补充称，很可能的一种情况是，随着这些不利因素的缓解，通膨会回落到 2% 目标附近。投资者越来越担心成本压力上升和全球供应链瓶颈将促使联储会比预期更快加息。然而，财报季开局良好抵消了这些担忧，标普 500 指数周四创下纪录新高。市场越来越担心我们处于某种通膨长期上升的状态，」 Bianco Research 创始人兼总裁 Jim Bianco 表示。周五早些时候，隔夜令人失望的科技公司业绩曾经导致标普 500 指数难以找到方向。Snap Inc. 就广告支出的警告令该公司以及 Facebook Inc.、谷歌母公司 Alphabet Inc.、Pinterest Inc. 和推特等社交媒体公司市值缩水超过 1,000 亿美元。与此同时，英特尔也因零组件短缺而导致销售低于预期，拖累该股走低。标普 500 指数下跌 0.1%，报 4544.9 点。道琼工业平均指数上涨 0.2%，报 35677.02 点。那斯达克综合指数下跌 0.8%，报 15090.2 点

外汇

- 美元汇率指数下跌 0.2%，一度下跌 0.3%。亚太地区 G-10 货币。美元/日元下跌 0.5%，至 113.43，触及一周最低。澳元/美元基本持平，报 0.7470，一度上涨 0.6%。纽西兰元/美元基本持平，报 0.7155

能源

- 供应吃紧，油价创出 2015 年以来最长连续上涨周数。纽约市场原油期货周五上涨 1.5%，连续第九周上涨。美国总统拜登周四晚间表示，鉴于 OPEC 和其他产油国控制产量，美国人应该预计汽油价格高企的现象将持续到明年。美国最大原油存储中心的库存降至上次油价触及 100 美元时的水平。Again Capital LLC 的合伙人 John Kilduff 说，虽然油价在过去两个交易日波动较大，但供应的结构性紧张一直是市场的最大驱动因素，市场中没有人真正预期 OPEC+ 会在近期大幅增产。油价本周飙升至 2014 年以来的最高水平，因市场担心消费成长快于供应。天然气和煤炭短缺正在引发对石油产品的额外需求。与此同时，OPEC 及其盟国再次未能达到其产量目标，在全球从冠状病毒疫情中复甦之际加剧了供应短缺。「我认为市场正确定价了非常紧张、而且会加剧的供应局势，」 法国巴黎银行大宗商品策略主管 David Martin 表示。「我们将在本季度和下一个季度动用库存」。12 月西德克萨斯中质油合约上涨 1.26 美元，结算价报每桶 83.76 美元；一周累计上涨 1.8%。12 月布伦特原油期货上涨 92 美分，收于每桶 85.53 美元

金属

- 金价回吐部分涨幅，因鲍威尔称减码时机已到。现货黄金涨 0.5%，收于每盎司 1,792.65 美元。美元即期汇率指数下跌 0.2%。白银和钯金上涨，铂金下跌。鲍威尔言语之中透露出对持续高通膨的担忧。鲍威尔周五在南非央行主办的线上活动中表示，「供应瓶颈可能持续更长时间并刺激通膨升高，这显然是现在的一个风险」「我想说，我们的政策已经为应对一系列可能的结果做了充分准备，」他说。「我确实认为现在已经到了减码的时候，但加息还言之过早」。美元收复部分失地，也对金价构成拖累。金价近期受到支撑，因为在价格压力居高不下、疫情刺激行将撤离的情况下，交易员们评估全球经济复甦的风险。黄金的投资需求依然低迷。黄金 ETF 周四连续第五天资金流出，总持仓今年下降 8%

➤ 铜、铝、镍重拾跌势 能源危机引发经济忧虑。在创纪录的煤炭和天然气价格推动下，能源危机迫使中国、欧洲等多国削减金属产量，库存出现下降。铜业巨头 Freeport-McMoRan Inc. 等生产商的金属产量低于市场预期，加剧了对供应吃紧的担忧。虽然传统上供应面紧张对基本金属是利多，但投资者现在更关注的是原物料成本飙升可能给全球成长造成的影响。由于市场对需求面以及中国恒大感到忧虑，伦敦金属交易所 (LME) 金属价格指数此前已脱离了上周创下的纪录高位。LME 铜价下跌 1.3%，结算价报每吨 9,740 美元，本周累计下跌 5.6%。镍和铝也下跌；铅，锡和锌上涨

主要资料

2021 年 10 月 22 日已公布经济资料

主要资料	公布数值	预估数据	前值
英国 10 月 Gfk 消费者信心指数	-17	-16	-13
日本 9 月核心 CPI 年率	0.10%	0.10%	
英国 9 月季调后零售销售月率	-0.20%	0.50%	-0.60%
法国 10 月制造业 PMI 初值	53.5	54	55
德国 10 月制造业 PMI 初值	58.2	56.5	58.4
欧元区 10 月制造业 PMI 初值	58.5	57	58.6
英国 10 月制造业 PMI	57.7	55.8	57.1
英国 10 月服务业 PMI	58	54.5	55.4
加拿大 8 月零售销售月率	2.10%	2.00%	-0.10%
美国 10 月 Markit 制造业 PMI 初值	59.2	60.3	60.7
美国 10 月 Markit 服务业 PMI 初值	58.2	55.1	54.9

2021 年 10 月 25 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
16:00	德国 10 月 IFO 商业景气指数		97.9	98.8
22:30	美国 10 月达拉斯联储商业活动指数		6.2	4.6

2021 年 10 月 22 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	35645	35412	77	0.22%	35557	2.83%	2.53%	年高
小型标准普尔指数	4551.5	4515.25	-5.25	-0.12%	4536.5	3.26%	2.60%	年高
小型纳斯达克 100 指数	15463.5	15273.75	-137.75	-0.89%	15341	3.43%	1.86%	
富时 100 指数	7214.5	7167.5	26	0.36%	7193.5	1.50%	2.04%	周高
德国 DAX	15598	15468	76	0.49%	15539	1.90%	0.42%	周高
富时中国指数	16307	15942	222	1.39%	16202	4.09%	6.35%	年高
恒生指数	26174	25925	140	0.54%	26110	4.94%	3.34%	
日经 225	28990	28420	140	0.49%	28870	1.15%	0.98%	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	71.845	71.275	-0.045	-0.06%	71.39	2.54%	2.45%	
加元	81.16	80.705	0.09	0.11%	80.86	1.36%	2.21%	
澳元	75.14	74.55	0.01	0.01%	74.67	2.11%	2.60%	
瑞士法郎	109.42	109	0.28	0.26%	109.29	1.10%	0.63%	月高
欧元	1.1667	1.1632	0.0013	0.11%	1.16475	0.44%	-0.48%	
英镑	138.16	137.35	-0.25	-0.18%	137.58	1.21%	0.75%	

日元	88.205	87.585	0.39	0.44%	88.195	-0.57%	-2.14%	周高
美元兑人民币	6.4235	6.4049	-0.0109	-0.17%	6.4084	-0.64%	-1.09%	
美汇指数	93.78	93.51	-0.133	-0.14%	93.625	-0.22%	0.51%	

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	84.22	81.76	1.26	1.53%	83.76	5.96%	15.41%	年高
布伦特源油	85.93	83.82	0.92	1.09%	85.53	3.93%	12.83%	
天然气	5.379	5.121	0.165	3.23%	5.28	-2.69%	7.23%	周高
无铅汽油	250.65	245.24	0.2	0.08%	248.21	5.64%	14.82%	
低硫柴油	737	723.25	9.75	1.35%	732.25	3.32%	13.71%	

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	1240.5	1227	-2.75	-0.22%	1230.75	-0.35%	-3.24%	
小麦	759.5	743.5	14.75	1.99%	756	3.06%	4.49%	周高
玉米	540	532	5.75	1.08%	538	1.46%	1.32%	周高
原糖 11 号	19.15	18.92	0.14	0.74%	19.08	-2.78%	-4.34%	

棉花	109.05	106.24	2.12	2.00%	108.26	1.76%	10.23%	
可可	2601	2518	28	1.10%	2583	-1.31%	-0.98%	

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	1815.5	1783.4	14.4	0.81%	1796.3	2.71%	1.93%	月高
美国白银	24.92	24.185	0.279	1.15%	24.449	8.00%	6.71%	月高
美国铜	461.9	446.1	-6.05	-1.33%	449.8	4.81%	6.85%	周低
美国钯金	2041	1993	17.5	0.87%	2035.6	2.21%	-4.56%	
美国铂金	1080.8	1042.8	2.4	0.23%	1052.1	7.03%	8.85%	月高
LME 铝	2969.5	2856	-42.5	-1.46%	2868	-0.55%	4.50%	周低
LME 铜	9966	9690	-127.5	-1.30%	9704	4.38%	5.82%	周低
LME 铅	2432	2389.5	23	0.96%	2423	8.41%	8.01%	
LME 锌	3475	3364	18	0.52%	3447.5	6.41%	11.29%	周低
LME 锡	37975	36775	100	0.27%	37350	5.20%	9.35%	周低
LME 镍	20235	19620	-191	-0.96%	19739	6.40%	5.29%	周低

伦敦金属交易所库存

	铜	铝	锡	铅	锌	镍
库存	161550	1086625	975	56775	198275	142446
变化	-4375	-5975	-15	-225	-1650	-342

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。