



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

## 国际期货晨报速递

2022年05月19日星期四

重点新闻  
全球经济

- 美股创下近两年最大单日跌幅。高盛 CEO 称，由于通胀率极具惩罚性，美国经济存在衰退风险
- Pimco 前执行长 El-Erian 表示，即使联储会加息，美国也无法避免滞胀，市场尚未消化经济成长显着放缓的风险
- 纽约联储表示，中国防疫封控和地缘政治危机重燃全球供应链压力，可能在短期内进一步加剧物流瓶颈
- 据悉美国证券交易委员会(SEC)强令华尔街系统性检查头部交易员和银行家携带的逾 100 部私人手机，银行正在安排外部律师协助进行审查
- 美国财长耶伦证实，不太可能延长一项关于允许俄罗斯向美国债权人兑付债券的豁免规定。CDS 显示俄罗斯一年内发生主权债违约的概率高达 90%
- 七国集团(G-7)财长本周可能会重申在汇率政策上的协议，此举将使日本直接干预汇市变得更加困难
- 欧洲央行管委 Muller 表示，他将支持 7 月加息 25 个基点
- 加拿大 4 月通胀率创三十年新高，给该国央行继续加息增添了压力
- 受房贷利率飙升影响，美国 4 月份新屋开工数与建筑许可均出现下降
- 美国国家安全顾问沙利文称，北韩可能发射洲际飞弹或进行核试验，意在针对拜登访问韩日

## 股指

- 美国股市创近两年来最大单日跌幅，因投资者评估物价上涨对公司盈利的冲击，以及货币政策收紧对经济成长前景的影响。标普 500 指数收盘下跌 4%，消费板块下跌超过 6%。Target Corp. 暴跌超过 20%，为 1987 年以来最大跌幅，此前该公司由于成本激增而下调了盈利预测。沃尔玛、梅西百货等零售商的股价都在下跌。在主要股指中，那斯达克 100 指数跌幅最大，下跌超过 5%。苹果和亚马逊下跌至少 5%。美国国债全线上涨，10 年期和 30 年期国债殖利率最多下跌 11 个基点。除日圆和瑞郎外，美元兑所有 G-10 货币走高。避险买盘推高黄金。此前创下 2011 年以来最长周连跌的标普 500 指数正在努力逆转，但事实证明，在货币环境收紧、俄乌战争延续以及中国防疫封锁之际，风险情绪的任何反弹都是脆弱的。联储会主席杰罗姆·鲍威尔周二表示，将继续加息直至看到通胀以明显且令人信服的方式下降；芝加哥联储行长 Charles Evans 周三表示，他预计联储会下个月和之后的会议可能加息 50 基点。标普 500 指数下跌 4%，报 3923.68 点。道琼工业平均指数下跌 3.6%，报 31490.07 点。那斯达克综合指数下跌 4.7%，报 11418.15 点

## 外汇

- 美元汇率指数上涨 0.4%。美元/日圆下跌 0.9%，至 128.25，日圆跑赢所有 G-10 货币。澳元/美元下跌 1.0%，至 0.6962。纽西兰元/美元下跌 0.9%，至 0.6301

## 能源

- 油价跌至近一周低位。因美股大跌且中国新增防疫封控区。西德克萨斯中质油期货结算价低于每桶 110 美元，之前一度升至 115 美元以上。北京周二报告的新增病例数增加，天津滨海新区新增划定封控区。这些爆发显示中国追求清零所面临的挑战。清零政策已经对经济构成巨大压力。油价下跌之际，美股等其他市场也在下跌。「市场极度动荡，所以任何不起眼的消息或是股市抛售都可能导致原油市场大幅波动，」BOK Financial 交易高级副总裁 Dennis Kissler 表示，「基本面仍然看涨」。美国库存报告显示石油市场趋紧。根据美国能源信息管理局周三的报告，上周美国原油库存减少 339.4 万桶。此外，汽油库存减少 477.9 万桶，加剧了成品油市场吃紧局面。此外，欧盟向成员国提供高达 21 亿美元资金以缓和失去俄罗斯石油供应带来的冲击，寄望于此举将有助于达成对莫斯科实施能源制裁的协议。纽约 WTI 6 月原油期货下跌 2.81 美元，结算价报每桶 109.59 美元。布伦特 7 月原油期货价格下跌 2.82 美元，至每桶 109.11 美元

## 金属

- 黄金价格上涨，投资者评估了美国大幅收紧货币政策的可能性和经济成长前景之后，买入黄金以避险。美国股市周三延续跌势，而避险需求推动美元和美国国债上涨。较低的债券殖利率提升了黄金的吸引力。纽约市场现货黄金由跌转升，一度涨 0.5%。「鉴于强烈的避险情绪推动美元走高，一些投资者似乎再次把黄金当成避险资产。美国国债殖利率似已见顶，这对黄金来说可能是个好消息，」Oanda 高级市场分析师 Ed Moya 表示。现货黄金上涨 0.2%，至每盎司 1,819.32 美元，之前一度下跌 0.4%。纽约商品交易所 6 月黄金期货下跌 0.2%，结算价报 1,815.90 美元。美元即期指数小幅走高，结束了连续三天的回落。银价、铂金和钯金均跌
- 基本金属价格结束了连续三天的反弹，随着投资者评估联储会主席鲍威尔的鹰派言论，铜价和铝价下跌。鲍威尔宣称，在有「明显且令人信服

的」迹象显示通膨放缓之前，将继续加息，这给金属价格带来新的压力。鲍威尔的讲话凸显联储会大幅收紧货币政策的可能性，这也是本季度大宗商品面临的主要阻力——还有中国经济前景不明朗。加息会削弱金属等无息资产的吸引力。美国股市也下跌，而美元结束三连跌。「美国实际利率持续上升会赶走投机者，令所有的价格都面临压力，」Liberum Capital Ltd. 分析师在报告中写道。「我们认为联储会的鹰派利率政策是拖累金属价格短期前景的关键因素。」在伦敦金属交易所，投机者铝淨多头头寸减至9个月低点，儘管库存周三已连续第九天减少。LME 期铜跌1.4%，结算价报每吨9,235美元。铝价下跌1.1%。锡价下跌3%，锌、铅和镍价均下跌

## 主要资料

### 2021年05月18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5月13日当周API原油库存(万桶)	-244.5	153.3	161.8
英国4月CPI月率	2.50%	2.60%	1.10%
英国4月零售物价指数月率	3.40%	3.40%	1.00%
欧元区4月CPI年率终值	7.40%	7.50%	7.50%
欧元区4月CPI月率	0.60%	0.60%	0.60%
中国4月本年迄今全国发电装机容量年率	7.90%	--	7.80%
中国4月本年迄今全国发电装机容量(万千瓦)	241247	--	240367
加拿大4月CPI月率	0.60%	0.50%	1.40%
美国4月新屋开工总数年化(万户)	172.4	176.5	172.8
美国4月营建许可总数(万户)	181.9	181.2	187
美国至5月13日当周EIA原油库存(万桶)	-339.4	138.3	848.7
美国至5月13日当周EIA战略石油储备库存(万桶)	-501	--	-699.1

### 2021年05月19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
9:30	澳大利亚4月季调后失业率	3.90%	3.90%	4.00%
16:00	欧元区3月季调后经常帐(亿欧元)		--	208
18:00	英国5月CBI工业订单差值		12	14
20:30	美国至5月14日当周初请失业金人数(万人)		20	20.3
	美国5月费城联储制造业指数		16	17.6
22:00	美国4月成屋销售总数年化(万户)		565	577

	美国 4 月谘商会领先指标月率				0.30%
22:30	美国至 5 月 13 日当周 EIA 天然气库存(亿立方英尺)			900	760

2022 年 05 月 18 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	32651	31299	-1141	-3.50%	31440	-0.11%	-3.12%	
小型标准普尔指数	4095	3905.5	-162	-3.97%	3922.75	-0.10%	-4.87%	周高
小型纳斯达克 100 指数	12594	11862.75	-624.75	-4.97%	11935.5	-0.79%	-7.81%	周高
富时 100 指数	7520	7363.5	-66.5	-0.89%	7423.5	1.58%	1.31%	周高
德国 DAX	14258	13855	-181	-1.28%	13993	2.69%	1.07%	周高
富时中国指数	13383	13089	-177	-1.33%	13180	1.52%	-0.62%	周高
恒生指数	20684	20298	-89	-0.43%	20486	2.53%	-0.72%	周高
日经 225	27060	26640	230	0.86%	26860	1.50%	1.47%	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	63.675	62.875	-0.48	-0.76%	63.015	-0.60%	-4.65%	
加元	78.145	77.53	-0.3	-0.38%	77.64	0.59%	-0.74%	周高

澳元	70.49	69.52	-0.49	-0.70%	69.675	0.00%	-3.20%	周高
瑞士法郎	101.53	100.26	0.65	0.65%	101.39	-0.41%	-3.45%	周高
欧元	1.0575	1.04715	-0.00705	-0.67%	1.04855	0.17%	-2.19%	周高
英镑	125.03	123.29	-1.36	-1.09%	123.45	0.51%	-2.56%	周高
日元	78.175	77.26	0.79	1.02%	78.12	0.96%	-2.34%	
美元兑人民币	6.7819	6.7338	-0.012	-0.18%	6.7596	1.06%	3.89%	周低
美汇指数	103.96	103.235	0.455	0.44%	103.862	0.52%	3.02%	周低

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	115.42	108.46	-2.81	-2.50%	109.59	8.92%	11.63%	
布伦特原油	114.15	108.35	-2.82	-2.52%	109.11	5.76%	7.49%	
天然气	8.548	8.16	0.064	0.77%	8.368	11.82%	29.63%	周高
无铅汽油	398.26	367.9	-22.11	-5.61%	372.06	10.22%	19.16%	
低硫柴油	1090.75	1030.75	-42.75	-3.92%	1047.75	-0.85%	5.69%	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	1686.75	1657	-15.25	-0.91%	1662.75	2.22%	2.14%	周高
小麦	1280	1211.5	-46.75	-3.66%	1230.75	13.66%	17.33%	
玉米	802.25	778	-19.25	-2.40%	781.5	1.00%	4.92%	
原糖 11 号	20.13	19.74	-0.17	-0.85%	19.83	5.61%	4.54%	
棉花	132.85	127.88	-3.18	-2.40%	129.18	5.87%	13.08%	
可可	2506	2459	-43	-1.71%	2470	-0.52%	-2.92%	

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	1829.3	1811.7	-3	-0.16%	1822.4	-2.11%	-4.76%	
美国白银	21.75	21.365	-0.206	-0.95%	21.544	-2.62%	-9.79%	
美国铜	424.8	413.15	-6.05	-1.43%	417.85	-1.12%	-6.49%	
美国钯金	2095	1971.5	-42.8	-2.10%	1999	-1.19%	-8.37%	周高
美国铂金	957.3	918.6	-19	-2.01%	924.4	2.10%	-2.13%	
LME 铝	2929	2822.5	-33	-1.14%	2857.5	-0.99%	-9.67%	周高
LME 铜	9366	9171	-131	-1.40%	9235	-2.06%	-6.19%	
LME 铅	2112	2047	-47.5	-2.26%	2054	-5.05%	-8.58%	年低

LME 锌	3664.5	3574	-41.5	-1.13%	3620	-6.60%	-9.13%
LME 锡	33950	32810	-1046	-3.07%	33019	-11.35%	-17.83%
LME 镍	26390	26105	-247	-0.94%	26159	-12.71%	-17.14% 月低

### 伦敦金属交易所库存

	铜	铝	锡	铅	锌	镍
库存	180925	518900	3120	38925	87100	73002
变化	4350	-8475	0	450	975	54

### 权益披露:

- 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。
- 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:

- 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。
- 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确定或不明白的地方，应寻求独立的专业意见。