



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

国际期货晨报速递

2023年01月05日星期四

重点新闻
全球经济

- 联储会在 12 月政策会议纪要中继续强调抗通胀决心，并对市场的降息押注提出异议，称不要低估联储维持高利率的意愿
- 会议纪要表明，联储会正权衡可能对弱势群体造成冲击的过度紧缩风险
- 美国众议长选举陷入泥潭，由于少了党内 20 人的支持，共和党领袖麦卡锡在第六轮投票中依然失败。众议院一切事务因此停摆，拜登称这种局面令人羞愧
- 隔夜美国经济数据：11 月份职位空缺数高于所有经济学家预期，令联储会继续面临升息压力
- 12 月制造业活动连续第二个月萎缩，ISM 制造业指标降至逾两年最低，不过 ISM 就业指标升至四个月高点
- 去年最后一周，30 年期抵押贷款固定利率升至六周高点，导致购房申请大幅下降
- 世卫组织呼吁中国增加透明度及提供更多疫情数据，称死亡和住院人数很可能被低估
- 欧盟强烈建议要求来自中国的旅客出发前进行新冠病毒检测，但没有针对航班祭出新规
- 英国首相苏纳克列出 2023 年五大优先任务，承诺削减债务并将通胀减半
- 乌克兰最高核官员表示，在扎波罗热核电站周围设立安全区不现实，需以武力将其夺回

股指

- 美国股市周三收高，投资者评估联储会 12 月政策会议纪要释放的抗通胀决心以及表现不一的经济数据。标普 500 指数和那斯达克 100 指数止步两连跌；美债殖利率携彭博美元指数走低。联邦公开市场委员会 12 月会议纪要显示，决策官员警告称，金融条件「不合理」的放松会削弱联储会实现通胀目标的努力。决策官员还担心如果就业市场保持韧性，通胀将居高不下。「联储会希望向市场传递一个信息，即不会在 2023 年的任何时候放松政策或降息，」 Integrity Asset Management 投资组合经理 Joe Gilbert 表示，「不过，我们记得，联储会也没有在 12 个月前预测会加息 400 个基点，所以他们对自己行动的预测能力有时令人怀疑。」美国 12 月制造业活动连续第二个月萎缩，ISM 制造业指标降至逾两年最低，有助于遏制物价压力。不过，美国 11 月份职位空缺数高于预期，凸显劳动力市场韧性。市场焦点转向周五将公布的非农就业数据，寻找劳动力市场可能降温的蛛丝马迹。标普 500 指数上涨 0.8%，报 3852.97 点。道琼工业平均指数上涨 0.4%，报 33269.77 点。那斯达克综合指数上涨 0.7%，报 10458.76 点

外汇

- 美元指数下跌 0.3%，对中国政策的乐观预期提振市场风险偏好。亚太地区 G-10 货币。美元/日圆上涨 1.3%，至 132.69，创 12 月 15 日以来最大涨幅。澳元/美元上涨 1.6%，至 0.6837，一度上涨 2.4%。纽西兰元/美元上涨 0.7%，至 0.6294，一度上涨 1.6%

能源

- 油价两天下跌近 10%。中国疫情导致需求回暖推迟。油价跌幅加深，同时流动性稀薄放大了剧烈波动，因中国新冠死亡人数的不断增加给其提振经济的决心蒙上阴影。WTI 下跌 5.3%，收于每桶 73 美元下方，过去两个交易日下跌 9.5%。2 月份交割的 WTI 原油期货下跌 4.09 美元，结算价报每桶 72.84 美元。3 月份交割的布伦特原油期货下跌 4.26 美元，结算价报每桶 77.84 美元。中国「清零」政策的结束预计终将重振这一全球最大能源进口国之一的需求，然而感染浪潮爆发导致需求回暖推迟。近月价差的期货升水加深，反映出低迷的近期观点。「能源股等前瞻性资产对中国经济复甦的预期并未转化为原油价格的立即走强，因为在复甦开始显现之前，需求面临很多近期风险，」 CIBC Private Wealth Management 的高级能源交易员 Rebecca Babin 说

金属

- 黄金价格上涨。黄金价格周三走高，因为美国经济数据好坏参半，且来自亚洲和欧洲的黄金买盘强劲。美国 11 月职位空缺数保持高位，显示就业市场颇具韧性，可能会促使联储会保持激进加息。与此同时，美国 12 月份制造业活动连续第二个月萎缩，关键指标在去年创下 2008 年以来最大年降幅，有助于遏制物价压力。数据发布后美国国债殖利率和美元收窄跌幅，给黄金价格造成压力。不过，来自亚洲和欧洲，特别是中国的买盘使黄金价格维持了上涨。现货黄金上涨 0.6%，报每盎司 1,850.38 美元。纽约商品交易所 2 月黄金期货上涨 0.7%，收于 1,859 美元。白银和铂金下跌，钯金上涨
- 基本金属下跌。中国疫情继续遏制需求。基本金属价格下跌，中国的新冠感染浪潮继续抑制需求，打击了投资者对中国需求反弹的希望。分析师们一直预测中国工业企业在 1 月底的春节假期前有补充库存的可能性。但由于最近的疫情爆发影响经济活动，补充库存并未成为现实。「从技术面来看，我们看到大宗商品交易顾问对 3 月份铜多头仓位的平仓，」 StoneX 分析师 Natalie Scott-Gray 表示。金属市场「关注的是中国

基本面的现实情况，工厂可能在春节前关闭，看不到明显的补充库存」。LME 铜期货下跌 0.8%，结算价报每吨 8,252 美元。所有其他 LME 主要金属都下跌，铝下跌 1.9%，镍下跌 4.3%

主要资料

2021年01月04日已公布经济资料

主要资料	公布数值	预估数据	前值
瑞士 12 月 CPI 月率	-0.20%	-0.20%	
法国 12 月 CPI 月率	-0.10%	0.40%	0.30%
法国 12 月服务业 PMI 终值	49.5	48.1	48.1
德国 12 月服务业 PMI 终值	49.2	49	49
欧元区 12 月服务业 PMI 终值	49.8	49.1	49.1
英国 11 月央行抵押贷款许可(万件)	4.6075	5.5	5.7875
美国 12 月 ISM 制造业 PMI	48.4	48.5	49

2021年01月05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
5:30	美国至 12 月 30 日当周 API 原油库存(万桶)	329.8	222.7	-130
9:45	中国 12 月财新服务业 PMI	48	46.8	46.7
15:00	德国 11 月季调后贸易帐(亿欧元)		75	68
17:30	英国 12 月服务业 PMI		50	50
18:00	欧元区 11 月 PPI 月率		-0.90%	-2.90%
20:30	美国 12 月挑战者企业裁员人数(万人)		--	7.6835
21:15	美国 12 月 ADP 就业人数(万人)		15	12.7
21:30	美国至 12 月 31 日当周初请失业金人数(万人)		22.5	22.5
	美国 11 月贸易帐(亿美元)		-740	-782
22:45	美国 12 月 Markit 服务业 PMI 终值		44.4	44.4
23:00	美国 12 月纽约联储全球供应链压力指数 (GSCPI)		--	1.2
23:30	美国至 12 月 30 日当周 EIA 天然气库存(亿立方英尺)		-1930	-2130

2023 年 01 月 04 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	33564	33171	138	0.41%	33416	0.12%	0.01%	
小型标准普尔指数	3896.25	3836.5	28.5	0.74%	3874.5	-0.30%	-1.10%	
小型纳斯达克 100 指数	11068.5	10863.5	53.75	0.49%	10999.25	-2.06%	-3.86%	
富时 100 指数	7601	7543.5	23.5	0.31%	7571	1.72%	2.65%	
德国 DAX	14570	14261	292	2.05%	14550	2.58%	2.86%	周高
富时中国指数	13085	12936	87	0.67%	13076	0.12%	3.88%	
恒生指数	20958	20162	694	3.43%	20932	5.34%	12.52%	月高
日经 225	26020	25570	-470	-1.80%	25610	-3.13%	-4.93%	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	63.58	62.445	0.48	0.77%	63.045	0.14%	2.83%	
加元	74.245	73.125	0.99	1.35%	74.205	0.86%	0.27%	周高
澳元	69.06	67.35	1.045	1.55%	68.585	1.91%	3.28%	周高
瑞士法郎	108.86	107.54	0.655	0.61%	108.39	0.34%	2.29%	

欧元	1.0686	1.05905	0.0039	0.37%	1.0656	0.13%	2.26%
英镑	121.08	119.77	0.75	0.62%	120.79	-0.52%	1.26%
日元	77.675	76.04	-1.085	-1.41%	76.095	3.12%	6.33%
美元兑人民币	6.8884	6.8438	-0.0259	-0.38%	6.8474	-0.44%	-2.03%
美汇指数	104.385	103.595	-0.291	-0.28%	104.021	0.32%	-1.64%

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	77.42	72.73	-4.09	-5.32%	72.84	1.91%	-3.34%	周低
布伦特原油	82.72	77.72	-4.26	-5.19%	77.84	1.63%	-3.22%	周低
天然气	4.219	3.9	0.184	4.61%	4.172	-21.12%	-29.42%	
无铅汽油	237.54	224.33	-10.2	-4.32%	225.92	5.73%	0.99%	周低
低硫柴油	884.25	835.5	-57.25	-6.36%	842.75	-0.55%	-4.60%	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	1506.5	1480.75	-8.75	-0.59%	1483.5	1.30%	3.16%	周低
小麦	780.5	744.25	-30	-3.87%	745.5	2.72%	-2.45%	周低

玉米	671.75	652.5	-16.75	-2.50%	653.75	1.96%	0.76%	周低
原糖 11 号	19.71	19.51	-0.16	-0.81%	19.54	-1.71%	1.14%	周低
棉花	84.25	80.37	-2.7	-3.25%	80.44	1.48%	2.59%	周低
可可	2614	2566	31	1.21%	2603	2.61%	5.19%	周高

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	1871.3	1842	12.9	0.70%	1859	2.98%	5.74%	月高
美国白银	24.64	23.745	-0.272	-1.12%	23.964	3.57%	11.00%	
美国铜	380.7	370.85	-2.6	-0.69%	374.05	-0.08%	2.63%	月低
美国钯金	1806.5	1705	103.8	6.13%	1796.7	0.38%	-3.48%	
美国铂金	1112.1	1086.9	-1	-0.09%	1092.3	7.37%	10.24%	年高
LME 铝	2330	2263.5	-44.5	-1.93%	2266.5	-3.40%	-2.04%	月低
LME 铜	8388	8188	-69.5	-0.84%	8252	-0.05%	2.92%	月低
LME 铅	2290	2253	-12	-0.53%	2268	3.32%	7.58%	
LME 锌	2995	2947	-10	-0.33%	2992	-3.26%	-0.04%	周低
LME 锡	25630	25000	-378	-1.48%	25095	5.33%	15.64%	

LME 镍	31000	29200	-1350	-4.34%	29768	5.65%	15.53%	周低
-------	-------	-------	-------	--------	-------	-------	--------	----

伦敦金属交易所库存

	铜	铝	锡	铅	锌	镍
库存	88575	442425	3025	25150	27750	55164
变化	25	-4825	30	0	-2725	-216

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。
- 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。