

市场早报

2024 年 11 月 2 日要点

重要数据公布

数据	前值	预测值	公布值
中国 10 月财新制造业 PMI	49.3	--	50.3
美国 10 月失业率	4.1%	4.1%	4.1%

商品期货

有色金属

- 銅價周五上漲，因為令人失望的美國 10 月份就業崗位增長數據增強了美聯儲下周降息的可能性，從而削弱了美元。
- 工業金屬價格受到美元走軟的支撐，美元走軟使得以美元計價的金屬對於外幣持有者來說更加便宜。
- 在颶風和航空航天工廠工人罷工造成干擾的情況下，美國 10 月份非農就業崗位增幅不及預期，受此影響美元下跌，抹去了早盤的漲幅。
- 疲軟的勞動力市場使得交易員們認為美聯儲在 11 月 7 日的會議上降息 25 個基點的可能性為 99%，而之前為 92%。
- CRU 分析師 Craig Lang 表示，由於 11 月 5 日總統大選的不確定性，市場採取觀望態度，工業金屬的交易量總體保持清淡。
- 大選結果將決定美國與最大金屬消費國中國之間的關稅政策。民調顯示，特朗普和哈里斯之間的競爭十分激烈。
- 這種不確定性推動美元/離岸人民幣周五達到 2015 年 8 月以來的新高。
- 期鉛早些時候升至一周高點 2,070.2 美元，尾盤交易價格為 2,034 美元，上漲了 0.7%。期鎳上漲 1.4%，報 15,945 美元；期鋅上漲 1%，報 3,059 美元；期錫上漲 2.1%，報 31,840 美元。



中国五矿

五礦金融服務有限公司
MINMETALS FINANCIAL SERVICES LIMITED

香港上環干諾道中 168-200 號信德中心招商局大廈 17 樓 01 及 18B 室
Room 1701 & 1718B, 17/F, Shun Tak Centre (China Merchants Tower),
No. 168-200 Connaught Road Central, Sheung Wan, Hong Kong
電話 Tel (852) 2856 1900 傳真 Fax (852) 2856 3011

贵金属

- 金价周五下跌，受美元走强和公债收益率走高的打压，但全球最大经济体就业增长数据疲软，促使分析师加大了对美联储降息的押注，从而限制了部分跌幅。
- 美国期金基本持稳于 2749.2 美元。
- 受飓风和航空航天工厂工人罢工的影响，上月非农就业岗位增加了 1.2 万个，为 2020 年 12 月以来的最小增幅。
- 美元抹去了早些时候的跌幅，上涨了 0.4%，而指标 10 年期美国公债收益率也从早些时候的下跌中反弹，使得非孳息黄金的吸引力下降。
- RJO Futures 的高级市场策略师 Bob Haberkorn 说，美国即将大选，加上伊朗对以色列进行报复性打击的传闻，有太多的风险摆在桌面上，糟糕的就业报告应该会带来美联储的降息。
- 经济学家认为，美联储下周降息 25 个基点的可能性为 100%，而就业数据公布前为 91%。

能源 (NYMEX)

- 油價周五小幅上漲，因有報導稱，伊朗正準備在未來幾天從伊拉克對以色列實施報復性打擊，但美國創紀錄的產量拖累了油價。
- 布蘭特原油期貨上漲 29 美分，或 0.4%，報收於每桶 73.10 美元。美國原油上漲 23 美分，或 0.3%，報收於 69.49 美元。在盤中高點，這兩大指標合約每桶均上漲 2 美元以上。
- 布蘭特原油周跌幅約為 4%，美國原油周跌幅約為 3%。
- 周四，美國新聞網站 Axios 援引兩名身份不明的以色列消息人士的話報導稱，以色列情報顯示，伊朗正準備在數日內從伊拉克襲擊以色列。
- 瑞典北歐斯安銀行(SEB)研究公司分析師 Ole Hvalbye 說："伊朗的任何進一步反應都可能保持克制，類似于以色列上周末的有限打擊，主要是為了展示實力，而不是公開邀請戰爭。"
- 美國石油巨頭埃克森美孚稱其全球產量創歷史新高，而雪佛龍稱其美國產量創歷史新高。



中国五矿

五礦金融服務有限公司
MINMETALS FINANCIAL SERVICES LIMITED

香港上環干諾道中 168-200 號信德中心招商局大廈 17 樓 01 及 18B 室
Room 1701 & 1718B, 17/F, Shun Tak Centre (China Merchants Tower),
No.168-200 Connaught Road Central, Sheung Wan, Hong Kong
電話 Tel (852) 2856 1900 傳真 Fax (852) 2856 3011

- 由於航空航天業的罷工壓低了製造業就業，同時颶風影響了就業調查的回復率，美國就業增長在 10 月份幾乎停滯，這使得在下周的總統大選前很難對勞動力市場有一個清晰的了解。

外匯

- 美元兌歐元周五上漲，兌多數主要貨幣反彈，此前交易商消化了 10 月份美國就業增長在颶風和航空航天工廠工人罷工行動干擾下大幅放緩的數據。
- 美國勞工部勞工統計局稱，10 月份非農就業崗位增加了 1.2 萬個，而 9 月份增幅則向下修正為 22.3 萬個。接受路透訪查的經濟學家預計，10 月份的就業崗位將增加 11.3 萬個。
- 不過，美國失業率仍穩定在 4.1%，證實勞動力市場依然穩固。
- 9 月下旬，颶風海倫肆虐美國東南部，一周後，颶風米爾頓襲擊了佛羅里達州。在為 10 月份的就業報告對雇主進行調查期間，波音和德事隆(Textron Inc)飛機公司的機械師罷工使運輸設備製造業減少了 4.4 萬個工作崗位。
- "美元指數在今天上午的數據公布後全面回升，市場焦點轉向即將到來的（美國）總統大選的不確定性，"Mesriow 駐芝加哥高級投資策略師 Uto Shinohara 說。
- "目前的民意調查顯示，這場競選仍是一場勝負難分的較量，結果有可能延遲公布，這使得下周將會十分繁忙，因為美聯儲幾天後也要召開會議。"
- 他補充說，低迷的就業報告維持了美聯儲本月降息 25 個基點的預期。
- 歐元兌美元下跌 0.40%，報 1.084 美元。追蹤美元兌六種主要貨幣匯率的美元指數報 104.24，上漲 0.36%。

指數

- 歐洲主要股指周五創下五周來最大單日漲幅，銀行股引領市場在近期下跌後整體反彈，投資者正在評估經濟數據、企業盈利和即將到來的美國大選。
- 泛歐 STOXX 600 指數收盤上漲 1.1%，但過去三天下跌近 3%，仍錄得周線跌幅。
- 從盈利方面來看，銀行業是本周漲幅最大的板塊，而食品與飲料是本周跌幅最大的板塊。
- 當日，金融服務、銀行和科技 等板塊成為投資者瘋狂買入的主要板塊。



中国五矿

五礦金融服務有限公司
MINMETALS FINANCIAL SERVICES LIMITED

香港上環干諾道中 168-200 號信德中心招商局大廈 17 樓 01 及 18B 室
Room 1701 & 1718B, 17/F, Shun Tak Centre (China Merchants Tower),
No. 168-200 Connaught Road Central, Sheung Wan, Hong Kong
電話 Tel (852) 2856 1900 傳真 Fax (852) 2856 3011

- 包括德國、法國、西班牙和意大利在內的所有主要地區股市收盤均上漲約 1%。
- 在下周激烈角逐的美國總統大選之前，一些謹慎情緒依然存在，這在一定程度上導致泛歐 STOXX 600 指數周四創下一年來最大單月跌幅。"本周公布的歐元區 GDP 和通脹數據強於預期，加上歐洲央行決策者的一些言論，給歐洲央行可能加快寬鬆步伐的預期潑了一盆冷水，"凱投宏觀高級歐洲經濟學家 Franziska Palmas 說。

数据来源:

REUTERS 中文网站 <https://cn.reuters.com/>

华尔街见闻快讯 <https://wallstreetcn.com/>

金十数据 <https://rili.jin10.com/>

免责声明:

本报告资料由五矿金融服务有限公司所提供，所载之内容或意见乃根据本公司认为可靠之数据源来编制，惟本公司并不就此等内容之准确性、完整性及正确性作出明示或默示之保证。本报告内之所有意见均可在不作另行通知之下作出更改。本报告的作用纯粹为提供信息，并不应视为对本报告内提及的任何产品买卖或交易之专业推介、建议、邀请或要约。五矿金融服务有限公司其雇员及其家属及有关人士可于任何时间持有、买卖或以市场认可之方式，包括以代理人或当事人对本报告内提及的任何产品进行投资或买卖。投资附带风险，投资者需注意投资项目之价值可升亦可跌，而过往之表现亦不一定反映未来之表现。投资者进行投资前请寻求独立之投资意见。五矿金融服务有限公司在法律上均不负任何人因使用本报告期内数据而蒙受的任何直接或间接损失。