



# 外盘综述

2020年02月06日 星期四

美国股市	主要指数	昨收	涨跌幅
	道琼斯指数	29290.85	↑ 1.68%
	NASDAQ 指数	9508.683	↑ 0.43%
	标准普尔 500 指数	3334.69	↑ 1.13%
<p>美国股市标普 500 指数周三触及纪录收盘高位，美股连续第三天上涨，因美国经济数据令人鼓舞，且对中国冠状病毒疫情造成的金融影响的担忧减弱。</p> <p>ADP 和穆迪分析公司周三发布的一份报告显示，就业市场以宏大的方式拉开了 2020 年的序幕，私营部门新增就业 29.1 万人，创下自 2015 年 5 月以来的最大月度增幅。</p> <p>最新的报告称，美国 1 月 ADP 就业人口增加 29.1 万，远超市场预期的增加 15.6 万，前值修正为增加 19.9 万，初值增加 20.2 万。</p> <p>美国供应管理协会 (ISM) 之后公布的数据也表现强劲。美国 1 月服务业活动增长，工业报告新订单增加，暗示今年经济可能继续温和成长，尽管消费者支出放缓。</p> <p>ISM 表示，美国 1 月非制造业活动指数上升至 55.5，为去年 8 月以来最高，预估为 55.0，12 月小幅下修至 54.9，之前公布为 55.0。</p> <p>标普 500 指数的上涨幅度已超过了上周的大幅下跌，此前中国向市场注入流动性，以抑制冠状病毒疫情对经济的冲击。</p> <p>“在这样低利率环境下，能替代股票的很少，只要经济表明它可以挺过去，人们会一直回到(股票)市场投资，” Cherry Lane Investments 合作伙伴 Rick Meckler 表示。</p> <p>“现在，他们更担心错过市场，而不是担心遭到抛售，” Meckler 称。</p> <p>能源股是表现最好的标普 500 指数板块，随着原油价格上涨，该板块跃升 3.8%。</p>			



欧洲 股市	富时 100	7482.48	↑ 0.57%
	法国 CAC	5985.40	↑ 0.85%
	德国 DAX	13478.33	↑ 1.48%
<p>尽管冠状病毒爆发，但欧洲股票市场在周三(2月5日)收盘时仍有所回升，延续了本周早些时候的涨势。</p> <p>据路透社援引中国媒体报道，一家浙江大学的研究团队已经发现一种有效的抗新型冠状病毒药物。通讯社援引交易员称，这是造成股价上涨的原因。</p> <p>投资者正试图衡量此次疫情爆发对经济产生的影响，世界卫生组织称在过去24小时内病例激增至24,363例，“这是自疫情爆发以来病例增长最多的一天。”</p> <p>华尔街方面，股票跟随海外的积极势头，所有美股指数均走高。然而纳斯达克板块由于特斯拉股价暴跌而有所回落。</p> <p>其他新闻方面，油价周三上涨，得益于欧佩克以及包括俄罗斯在内的非欧佩克产油国（一个被称为欧佩克+的联盟）讨论未来可能削减石油产量以应对新冠病毒爆发所带来的国际石油需求量下降。欧佩克+周三再次开会。</p> <p>数据方面，最终采购经理人指数显示欧洲地区商业活动2020年势头强劲，打破初步预计，从12月的50.9升至51.3的五月高位。</p> <p>德国市场传来意外惊喜，其服务行业增长速度创下5个月来之最快，从12月的52.9增至54.2。</p> <p>丹麦银行、法国巴黎银行、西门子、诺和诺德等公司均在周三公布了财报。</p> <p>法国巴黎银行公布第四季度净利润为18.4亿欧元（折合20亿美元），略超过预期，但下调利润前景，使得该公司股价升高近1%。</p> <p>丹麦银行公布2019年净利润持平，并警告说2020年利润可能会减半，因为2000亿欧元洗钱丑闻以及负利率的压力。丹麦银行股价最初下跌，后上涨0.5%。</p> <p>诺和诺德在达到其利润预期及确定未来指导方针后，股价激增11%。</p>			



	<p>西门子在第一季度净利润下降 3%，受到汽车和能源产业疲软的影响，但其股价上涨 0.6%。该德国集团宣布计划购进西班牙风力发电机制造商伊维尔德罗拉公司的股票，进一步推动股价上涨近 6%。</p>		
外汇	美元指数	98.291	↑ 0.35%
	英镑兑美元	1.2992	↓ 0.32%
	欧元兑美元	1.0997	↓ 0.42%
	美元兑人民币	6.9720	↓ 0.37%
	<p><b>【美元】</b>                  2月5日 22:30 至 2月6日 06:30 汇市综述：经济数据表现强劲帮助美元走高，同时美国国会参议院投票否决了特朗普的弹劾指控，令特朗普成为美国历史上第三位被参议院宣告无罪、继续留任的总统。另外，避险日元和瑞郎继续下跌，因有报导称中国可能发现治疗新型冠状病毒的药物，令风险意愿上升。</p> <p>美国 1 月民间就业报告强劲，暗示全球最大经济体正处于稳定增长轨道，美元亦从中受益。此外，美国服务业活动上个月有所回升，新订单增加。美国供应管理协会 (ISM) 非制造业指数上月升至 55.5，为 8 月以来最高。</p> <p>不过，人们的注意力仍集中在冠状病毒疫情上。有新闻报道称，中国浙江大学发现了治疗感染者的药物，而英国研究人员在发现疫苗方面取得了“重大突破”，导致日元和瑞郎双双下跌。交易员利用这些重要新闻大量买进风险资产。受此影响，澳元兑美元也适度上涨。考虑到澳大利亚经济与中国密切相关，澳元被看作是对中国的风险意愿的晴雨表。</p> <p>焦点、风向标：</p> <p>经济数据</p> <p>08:30 澳大利亚 12 月季调后零售销售 (月率)</p> <p>08:30 澳大利亚第四季度季调后零售销售 (季率)</p> <p>21:30 美国上周季调后初请失业金人数 (千人) (至 0201)</p> <p>事件</p> <p>14:15 印度央行公布利率决议</p> <p>16:00 欧洲央行行长拉加德在欧洲议会经济与货币事务委员会上发表讲话</p>		



16:00 菲律宾央行公布利率决议

16:15 欧洲央行副行长金多斯将发表讲话

22:00 法国央行行长维勒鲁瓦德加洛发表讲话

22:15 达拉斯联储主席卡普兰发表讲话

重要  
金属

纽  
约  
  
  
  
伦  
敦

COMEX 金

1562.5

↑ 0.22%

COMEX 银

17.640

↑ 0.14%

COMEX 铜

2.5925

↑ 1.59%

Lme 铜 3

5721.50

↑ 1.54%

### 【黄金】

金价周三(2月5日)在逢低吸纳的带动下上涨,扭转了早前触及两周低点的跌势,因在全球低利率环境和挥之不去的不确定性的支撑下,投资者维持维持金价的整体上行趋势。

“总体趋势是上升的,人们现在想要持有黄金,只是因为央行和他们在做的长期事情。因此,人们将金价下跌视为积累更多黄金的机会,”RJO Futures 高级市场策略师 Bob Haberkorn 表示。

“由于低利率和全球央行的宽松政策,人们正在进入这个市场。”

尽管美国股市大涨,且美元走强,但金价仍上涨。因美国国内民间就业数据强劲,且有报告称对抗快速蔓延的冠状病毒的治疗方法取得进展,这令美股受到提振。

世界卫生组织淡化了媒体有关发现用于治疗新病毒感染者的“突破性”药物的报道。新冠病毒已在中国夺去近 500 条生命,并已蔓延到至少 20 个其他国家。

据腾讯新闻疫情实时追踪,截至 2 月 5 日 23:46,全国累计确诊 24447 例新冠肺炎病例,疑似病例 23260 例,992 人治愈,493 人死亡。

据湖北省卫健委最新通报,2020 年 2 月 5 日 0 时-24 时,湖北省新增新型冠状病毒感染的肺炎病例 2987 例,截至 2020 年 2 月 5 日 24 时,湖北省累计报告新型冠状病毒感染的肺炎病例 19665 例。

U.S. Global Investors 交易主管 Michael Matousek 表示:“当病毒之类的东西出现时,或者当世界出现重大恐慌时,人们会先行动,然后问问题。这是买入即回调的模式。”



金价此前一度跌至 1 月 21 日以来的最低水平，此前中国一家电视台报道称，浙江大学的一个研究小组发现了一种有效的抗病毒药物。

总统弹劾方面，美国国会参议院投票否决了指控总统特朗普滥用职权和妨碍国会的两项弹劾条款，特朗普未被定罪，这意味着他不会被告免。特朗普成为美国历史上第三位被参议院宣告无罪、继续留任的总统。

包括一名共和党人在内的 48 名参议员投票判定特朗普滥用职权，而 52 名共和党人投票判定他无罪。

特朗普还被控妨碍国会，53 名共和党人都认为他无罪，其余 47 名参议员投票判定他有罪。

投资人目前在等待周五公布的美国非农就业报告，以判断就业市场的力道。美联储在上次会议上维持利率不变，称经济持续温和成长，且就业市场“强劲”。

较低的利率降低了持有无收益黄金的机会成本。

Matousek 表示，从技术面看，跌破 1545 美元水准可能令回调转为盘整，而升穿 1560 美元水准则可能促使其进一步上涨。

基本  
金属  
(三  
个  
月)

Lme 铝 3	1725	↑ 1.53%
Lme 锌 3	222.5	↑ 1.83%
Lme 镍 3	13210	↑ 2.01%
Lme 铅 3	1830	↑ 0.22%
Lme 锡 3	16510	↑ 1.44%

【Lme 镍】

中国海关总署公布的数据显示，中国 12 月镍铁进口量为 199,806.21 吨，同比增 64%，环比降 13%。

其中，印尼仍为中国镍铁进口的最大供应国，当月自该国进口量为 136,563.36 吨，同比增 61%。

能源  
化工

NYMEX 原油	51.18	↑ 3.50%
ICE 布伦特原油	55.58	↑ 3.25%

【原油】

外电 2 月 5 日消息，国际原油期货周三跳涨约 2%，因媒体报导称科学家正在研发针对新型冠状病毒的疫苗，尽管世界卫生组织 (WHO) 专家称尚未找到对抗该病毒的治疗方法。

石油输出国组织 (OPEC) 及其产油国联盟 (OPEC+) 考虑进一步减产，以应对全球石油需求可能受到的挤压，这一消息也支撑油价。



纽约时间 2 月 5 日 14:30(北京时间 2 月 6 日 03:30), 交投最活跃的 NYMEX 3 月原油期货收盘上涨 1.14 美元, 涨幅 2.3%, 结算价报每桶 50.75 美元。

4 月布伦特原油期货收高 1.32 美元, 或 2.5%, 结算价报每桶 55.28 美元。

两种原油期货盘中涨幅均超过 4%。

美国能源资料协会(EIA)周三表示, 截至 1 月 31 日当周, 美国原油库存增加 340 万桶, 至 4.35 亿桶, 分析师预估为增加 280 万桶。数据发布后, 油价依然守住涨幅。

Futures Group 分析师 Phil Flynn 表示, “这份报告可能没有什么令人震惊的地方, 不足以破坏我们今天看到的原油大幅回升的势头。”

“油市抛售如此严重的主要原因不是因为我们知道什么, 而是我们不知道什么。现在, 我们似乎可以量化需求破坏的程度, 并展望未来。”

新型冠状病毒疫情已导致近 500 人死亡, 并对全球经济活动和石油需求造成沉重压力。

据长江日报 2 月 4 日报道, 4 日, 中国工程院院士、国家卫健委高级别专家组成员李兰娟团队, 在武汉公布治疗新型冠状病毒感染的肺炎的最新研究成果。

李兰娟院士表示, 根据初步测试, 在体外细胞实验中发现药物阿比朵尔和达芦那韦可以抑制病毒。

另外, 天空新闻(Sky News)报导称, 一名英国科学家在疫苗研发中取得了重大突破, 将正常开发时间从两到三年减少到仅 14 天。

为进一步做好新型冠状病毒感染的肺炎病例诊断和医疗救治工作, 国家卫健委于 2 月 5 日在其官网发布《新型冠状病毒感染的肺炎诊疗方案(试行第五版)》, 第五版指南首次补充“目前没有确认有效的抗病毒治疗方法”。北京协和医院感染内科主任李太生表示, 这也代表了各方专家比较明确的意见。

尽管如此, 由于疫情削减了对精成品油的需求, 包括亚洲最大炼油商中石化在内的炼厂已削减炼油量。



对全球石油需求下滑的担忧本周将美国原油期货和布兰特原油期货均出现正价差结构，即较长期原油合约较短期合约升水，鼓励交易商将原油储存起来，以便未来转售获得更多利润。

凯投宏观分析师周三在一份报告中表示：“基于我们对 2020 年中国第一季 GDP 同比增长将放缓至仅 3% 的预测，并假设疫情得到相对较快的控制，我们暂预计第一季中国石油消费将下降 10%。这将推动全球市场在 2020 年上半年进入小幅过剩状态。”

OPEC 和以俄罗斯为首的盟友组成的 OPEC 在周三的一次会议上讨论了冠状病毒疫情对全球石油需求和经济增长的影响。

不过，一位了解事情的消息人士表示，俄罗斯不支持加大减产幅度，而是建议延长目前的减产协议。

其他油品中，交投最为活跃的 3 月 RBOB 汽油期货上涨 4.31 美分，结算价报每加仑 1.4863 美元。

3 月取暖油期货上涨 6.15 美分，结算价报每加仑 1.6454 美元。

农  
产  
品

大豆	880	↑ 0.07%
豆粕	287.3	↓ 0.35%
豆油	31.34	↑ 1.86%
小麦	561.2	↑ 0.68%
玉米	380.6	↓ 0.37%
稻米	13.545	↓ 0.33%

#### 【玉米】

外电 2 月 5 日消息，芝加哥期货交易所 (CBOT) 玉米期货周三收跌，在区间内交易，因中国爆发冠状病毒疫情后，美国谷物出口需求的不确定性挥之不去。

CBOT 玉米期货 3 月合约收跌 1-1/2 美分，结算价报每蒲式耳 3.80-3/4 美元，但保持在周二的交易区间内。

美元走强令美国谷物全球竞争性减弱，加剧市场的看空人气。

具有支撑性的周度乙醇数据未能触动玉米期货。美国能源信息署 (EIA) 报告表示，最近一周美国玉米乙醇产量增至每日 108 万桶，库存下降至 2,347 万桶。



在美国农业部(USDA)周度出口销售报告出炉前,交易商预期,截至1月30日当周,美国玉米出口净销售将介于70-145万吨。美国农业部将在北京时间周四21:30公布最新一期报告。

国家粮食交易中心在其网站上发布的公告称,受国家有关部门委托,为就近就便解决运输等原因造成的南方部分企业饲料紧张问题,定于2020年2月7日起在国家粮食和物资储备局粮食交易协调中心及联网的有关省(区、市)国家粮食交易中心组织开展政策性玉米竞价挂牌交易,计划竞价销售量为296万吨。

乌克兰官员和贸易商预计,尽管运输延迟,但冠状病毒疫情的扩散不会对该国向中国的谷物出口造成影响。中国是乌克兰玉米和葵花籽油的主要进口国。

今日CBOT玉米期货预估成交量为236,654手。

软  
商  
品

原糖

14.46

↑0.75%

棉花

67.69

↑0.13%

【原糖】

外电2月5日消息,ICE原糖期货周三持稳,前一交易日触及两年高位,因产量下降。

ICE原糖期货3月合约收盘小幅上涨0.02美分,结算价报每磅14.73美分,周二触及两年高位15.13美分。

交易商表示,投机客正在展期他们持有的净多头头寸,这限制3月合约涨势;但他们补充称,整体上涨趋势完好,印度、泰国和欧盟等关键地区的糖产量正在下降。

苏克敦金融(Sucden Financial)的一份报告称,巴西可以提高产量并弥补其他地方产量的不足,但直到今年晚些时候才有可能这样做,从而令贸易流动性暂时维持紧张。

该公司表示:“我们仍然认为市场将进一步上涨,短期内可能升至15.50美分。”

Archer Consulting称,截至1月31日,巴西糖厂已经定价的2020/21年度糖有1,204.7万吨,而上一年度为1,020.8万吨。

伦敦3月白糖期货合约收跌0.1美元,结算价报每吨413.60美元,周二触及420美元的两年半高位。

一名国家采购员称,孟加拉国糖业和食品工业公司正寻求进口10万吨糖,以确保穆斯林斋月的供应。





数据来源：Wind、文华财经

分析员:王鹤  
从业证书编号:F0309144  
投资咨询证书编号:Z0012737  
电话:010-56124771  
QQ:1624326931

**风险提示:**您应当客观评估自身财务状况、交易经验，确定自身的风险偏好、风险承受能力和服务需求，并遵循“买卖自负”的金融市场原则，充分认识期货交易的风险，了解任何有关期货行情的分析、预测都可能与实际情况有差异。自行决定是否采纳期货公司提供的报告中给出的建议，并自行承担交易后果。

**免责声明:**本报告的信息均来源于非保密资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。本报告中的观点、结论和建议并不代表作者对价格涨跌或市场走势的确定性判断。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的意见或推测仅反映本公司于发布日的观点，在不同时期，本公司可发出与本报告所载意见或推测不一致的报告，投资者应当自行关注相应的更新或修改。