

外盘综述

2020年05月29日 星期五

美国股市	主要指数	昨收	涨跌幅
	道琼斯指数	25400.64	↓ 0.58%
	NASDAQ 指数	9368.99	↓ 0.46%
	标准普尔 500 指数	3029.73	↓ 0.21%
<p>美股周四（5月28日）收盘走低，抹去了当天早些时候的强劲涨幅。</p> <p>周四，美债收益率小幅上扬：基准10年期国债收益率小幅上升2个基点，至0.689%，30年期国债收益率上升3个基点，至1.45%。</p> <p>美国总统特朗普(Donald Trump)表示，他将于当地时间周五就中国问题举行新闻发布会。周四，中国十三届全国人大三次会议表决通过“全国人民代表大会关于建立健全香港特别行政区维护国家安全的法律制度和执行机制的决定”，此后人大常委将会制订香港国安法并列入基本法附件三，由特区公布实施。</p> <p>此前一日，美国国务卿蓬佩奥(Mike Pompeo)对国会表示，中国从根本上破坏了香港的自治，香港不应再享有按照美国法律给予的特殊地位，这引发了人们对香港与美国之间良好贸易关系的质疑，并可能会对香港全球主要金融中心的地位造成重大打击。</p> <p>Vital Knowledge 的克里萨弗利(Adam Crisafulli)在一份报告中表示：“如果香港的回应涉及对个人或实体的广泛制裁，那将是市场不可以轻易忽视的重大问题。股票总体估值过高，投资者对不断升级的中美紧张关系没有给予足够关注。”</p> <p>本周美股的反弹在很大程度上要归功于投资者对美国经济重启的乐观情绪。AmeriVet Securities 美国利率交易主管 Gregory Faranello 称：“对经济最大的刺激是平稳重启。尽管真正的需求方面仍不清楚，最终重新开放本身将逐渐显示出改善。”</p> <p>美国劳工部公布的失业数据显示，截至5月23日当周，逾210万美国人申请了失业救济金，这与前一周240万的数字有所下降，但已</p>			

	<p>是连续第十周美国初请失业金人数超过 200 万。美国商务部公布 (US Bureau of Economic Analysis) 公布，美国第一季度 GDP 收缩 5%，4 月份耐用品订单下降 17.2%，但好于分析师此前预计的下降 19.1%。好于预期的业绩将表明美国经济正在迅速反弹，这将支持寻求风险的交易。</p>		
欧洲股市	富时 100	6218.79	↑ 1.21%
	法国 CAC	4771.39	↑ 1.76%
	德国 DAX	11781.13	↑ 1.06%
	<p>欧盟大规模经济刺激计划和美国最新的失业数据抵消了市场对中美紧张的地缘局势，欧股周四（5 月 28 日）收盘走高。</p> <p>投资者正在密切关注中美之间不断升级的地缘政治紧张局势，贸易、新冠疫情以及现在的香港问题都是这场争端的焦点。</p> <p>周四，中国十三届全国人大三次会议表决通过“全国人民代表大会关于建立健全香港特别行政区维护国家安全的法律制度和执行机制的决定”，此后人大常委将会制订香港国安法并列入基本法附件三，由特区公布实施。</p> <p>此前一日，美国国务卿蓬佩奥 (Mike Pompeo) 对国会表示，中国从根本上破坏了香港的自治，香港不应再享有按照美国法律给予的特殊地位，这引发了人们对香港与美国之间的良好贸易关系的质疑，并可能会对香港全球主要金融中心的地位造成重大打击。</p> <p>虽然美国逐渐开始解封，但死亡人数仍在增加。根据约翰斯霍普金斯大学 (Johns Hopkins University) 的最新统计数据显示，美国新冠感染病例已逾 170.3 万例，死亡人数突破 10 万。美国国家过敏症和传染病研究所所长福奇 (Anthony Fauci) 博士警告说，各州不应该在重新开放指导方针上“跳跃式”前进。</p> <p>根据美国劳工部表示公布的失业数据显示，截至 5 月 23 日当周，逾 210 万美国人申请了失业救济金，这与前一周 240 万的数字有所下降，但已是连续第十周美国初请失业金人数超过 200 万。</p> <p>市场对欧盟委员会周三公布的 7,500 亿欧元 (8,265 亿美元) 复苏基金计划作出反应，该地区正面临自 1930 年以来最严重的经济危机。</p>		
外汇	美元指数	98.478	↓ 0.47%
	英镑兑美元	1.2320	↑ 0.51%
	欧元兑美元	1.1076	↑ 0.61%
	美元兑人民币	7.1448	↓ 0.32%
	【外汇】	<p>美国总统特朗普周四 (5 月 28 日) 表示，他将于当地时间周五就中</p>	

美关系举行新闻发布会。美国股市闻讯走低，抹去了当天早些时候的强劲涨幅。

道琼斯指数下跌 147.63 点，至 25400.64 点，跌幅 0.6%，盘中一度上涨 210 点。周四有道指三天来首次下跌。

标准普尔 500 指数下跌 0.2%，至 3029.73 点，回吐 1.1% 的涨幅。纳斯达克综合指数下跌 0.5%，至 9368.99 点。纳斯达克和标准普尔 500 指数都停止了连续三天的上涨。

特朗普宣布这一决定之前，中国全国人民代表大会批准了一项有关香港的国家安全法案。

Vital Knowledge 的 Adam Crisafulli 在一份报告中表示：“如果针对香港问题的回应涉及对个人或实体的广泛制裁，那将是一个更大的问题，而不是(市场)可以轻易忽视的问题。股票估值总体过高，不容出错，而投资者对不断升级的美中紧张关系没有给予足够关注。”

美国股市盘中大部分时间走高，最新的失业数据显示，冠状病毒大流行对经济造成的最严重损害可能已经结束。

美国劳工部周四公布，上周又有 210 万美国人申请失业救济。这比道琼斯估计的 205 万要多。可以肯定的是，新申请的速度比前几周有所下降。续请失业金人数下降 400 万，为冠状病毒疫情爆发以来首次下降。

美国银行首席执行官 Brian Moynihan 周四表示，美国经济正在“走出困境”，他指出：“你看到我们正从 4 月的低谷中走出来，这是好消息。”

尽管美股周四有所下跌，但本周主要股指均走高。标普 500 和道指本周迄今分别上涨 2.5% 和 3.8%，纳指本周上涨 0.5%。

交易员称，本周的反弹在很大程度上要归功于对美国经济重新开放的乐观情绪。

AmeriVet Securities 的美国利率交易主管 Gregory Faranello 写道：“对经济最大的刺激是平稳重启。最终，重新开放本身将逐渐显示出改善，尽管真正的需求方面仍不清楚。”

在经济不确定时期，美元通常会吸引避险资金。但美国劳工部公布，截至 5 月 23 日当周又有 210 万人申请失业金，较前一周减少 32.3

万人之后，美元几乎没有获得支撑。

美盘，美元指数收盘下跌 0.47%，报 98.49，盘中最低触及 98.35。

“这仍然是一个非常大的数字，但如果继续申请失业救济的人数在减少，那么这应该被视为对经济的正面影响，” Independent Advisor Alliance 首席投资官 Chris Zaccarelli 表示。

周五，除了特朗普的新闻发布会之外，还需要关注美联储主席鲍威尔的讲话。北京时间 23:00，鲍威尔将参加一场远程活动。

下一交易日焦点、风向标：

17:00 欧元区 5 月 CPI 月率及年率初值

20:30 美国 4 月核心 PCE 物价指数月率及年率

20:30 美国 4 月个人支出月率

20:30 加拿大 3 月 GDP 月率

21:45 美国 5 月芝加哥 PMI

22:00 美国 5 月密歇根大学消费者信心指数终值

23:00 美联储主席鲍威尔参加一场远程活动

重要 金属	纽 约	COMEX 金	1732.7	↑ 0.54%
		COMEX 银	17.935	↑ 0.65%
		COMEX 铜	2.4175	↑ 0.94%
	伦 敦	Lme 铜 3	5372.00	↑ 1.44%

【黄金】

受华尔街股市此前上涨的影响，黄金周四(5月28日)回吐部分涨幅，早前曾上涨 1%，但美国和中国之间不断升级的紧张关系支撑了金价。

国际现货黄金周四亚市早盘开于 1708.88 美元/盎司，最高上涨至 1727.10 美元/盎司，最低下探 1706.59 美元/盎司，收于 1718.00 美元/盎司，上涨 9.12 美元或 0.53%。

COMEX 8 月黄金期货收涨 0.1%，报 1728.30 美元/盎司。

“美国股市全天都有潜在买盘，” Blue Line Futures 首席市场策略师 Phil Streible 表示。他补充称，许多投资者因担心错过股市交易而平仓黄金仓位。

受医疗保健和科技股的推动，华尔街主要股指上涨。不过，冠状病毒对经济打击的新迹象以及中美正在酝酿的紧张关系给金价带来了支撑。据悉，特朗普政府正在寻求惩罚中国推出香港国安法。特朗普最新表示，他将于当地时间周五就中美关系举行新闻发布会。

“我们看到中美之间的紧张局势在加剧……我们看到市场泡沫依然存在，这一系列负面的经济数据显然对黄金市场构成了支撑，” High Ridge Futures 金属交易主管 David Meger 表示。

美国上周公布的初请失业金数据连续第 10 周保持在 200 万人以上，显示疫情对经济的打击更大。

道明证券(TD Securities)大宗商品策略主管 Bart Melek 表示：“我们已对 1700 美元进行了测试，并已反弹，因此，如果我们展望未来，市场将继续预期美联储和其它央行将出台更多刺激措施。”

大规模刺激措施往往会支撑黄金，黄金通常被视为对冲通胀和货币贬值的工具。

周三，在 SPDR 黄金信托交易所交易的黄金持有量升至 1119.05 吨的 7 年高点。

基本面利好因素

1. 据 Worldometers 实时统计数据显示，截至北京时间 5 月 29 日 05 时 23 分，全球新冠病毒确诊病例达逾 586.7 万例，为 5867839 例，死亡病例达逾 36 万例，为 360438 例。其中近三分之一的确诊病例发生在美国，美国新冠病毒确诊病例达逾 176 万例，为 1765249 例，死亡病例超过 10 万例，为 103229 例。全球确诊病例超过 10 万例的国家达 12 个，从多到少排序依次为美国、巴西、俄罗斯、西班牙、英国、意大利、法国、德国、印度、土耳其、伊朗和秘鲁。

2. 美国总统特朗普表示，他将于当地时间周五就中美关系举行新闻发布会。周四，中国十三届全国人大三次会议表决通过“全国人民代表大会关于建立健全香港特别行政区维护国家安全的法律制度和执行机制的决定”，此后人大常委将会制订香港国安法并列入基本法附件三，由特区公布实施。中美双方的紧张关系加剧。

3. 美国劳工部公布的数据显示，美国至5月23日当周初请失业金人数降至212.3万，连续第8周回落，预期210万，前值修正为244.6万。据统计，过去十周美国新增失业(初次申请失业金)人数超过4000万人。

4. 美国商务部公布的数据显示，美国第一季度实际GDP年化季率修正值实际公布-5.0%，预期-4.8%，前值-4.8%。这是自2014年第一季度GDP下滑1.1%以来首次出现负增长，也是自2008年第四季度金融危机最严重时期GDP下滑8.4%以来的最低水平。GDP数据的下降反映了3月最后两周经济活动的大幅下滑，数百万美国人在这两周内寻求失业救济。

5. 美国国务卿蓬佩奥(Mike Pompeo)周三通知国会，香港不应再被视为自治区，这一声明可能会对香港与美国的贸易关系产生深远影响。根据美国国会去年通过的一项法律，蓬佩奥必须就香港的自治问题作出裁定。蓬佩奥在一份声明中指出，中国上周宣布将对香港实施国家安全立法。他称这“只是从根本上破坏香港自治和自由的一系列行动中的最新一起”，他表示，该法案意味着香港不再享有1997年以前英国统治香港时适用的特殊待遇。蓬佩奥说道：“鉴于目前的实际情况，任何理性的人都不能断言香港保持着与中国大陆的高度自治。”

6. 世界卫生组织警告说，冠状病毒病例可能出现第二次高峰，而不一定是第二次浪潮。在周一的媒体吹风会上，世卫组织突发卫生事件规划执行主任Mike Ryan博士说，目前我们“正处于全球第一波疫情中”。他补充说：“在很大程度上，我们仍处于疾病实际上正在上升的阶段。”

基本面利空因素

1. 美国劳工部公布的数据显示，美国至5月16日当周续请失业金人数降至2105.2万，前值2507.3万。续请失业救济人数下降400万，为冠状病毒疫情爆发以来首次下降。

2. 瑞德西韦临床试验的新数据显示，至少对大多数患者来说，5天的治疗效果与10天一样有效。这意味着有限的实验药物供应可以走得更远，用更少的剂量治疗更多的病人。这一发现发表在周三的《新英格兰医学杂志》上。

3. 美国国家过敏症和传染病研究所所长、白宫卫生顾问福奇(Anthony Fauci)博士周三表示，美国可能会爆发第二波冠状病毒疫情，但“并非不可避免”。福奇周三上午在接受美国有线电视新闻网(CNN)采访时说，只要美国各州“正确地”重新开放，美国就可以防止新冠

病毒的第二波传播。“不要开始跳过一些指导方针的建议，因为那真的是在冒险，是在自找麻烦。”

4. 新型临床阶段生物制药公司诺瓦瓦克斯 (Novavax) 表示，已开始对其候选疫苗进行人体试验，预计将于 7 月发布初步的免疫原性和安全性结果。该公司计划在澳大利亚的两个地点招募约 130 名年龄在 18 至 59 岁的健康人士参与第一阶段的研究。如果成功，诺瓦瓦克斯将在包括美国在内的多个国家开展第二阶段研究，并将在更大的年龄范围内测试疫苗是否能降低患病风险。公司首席执行官埃尔克表示，已经开始扩大生产规模，但还不知道疫苗是否能在研究中证明安全有效。根据 Fundstrat 的统计，目前有 10 种疫苗正在进行临床评估，114 种疫苗正在进行临床前评估。

5. 周二公布的数据增强了人们的信心，即在新冠病毒大流行期间，美国经济已经触底。谘商会公布的数据显示，本月消费者信心指数从 4 月份的 85.7 跃升至 86.6。接受道琼斯调查的经济学家预计 5 月份消费者信心指数为 82.3。与此同时，4 月份新屋销售也超过预期。据道琼斯数据，美国新单户住宅销售上月增加 62.3 万户，超过预期的 49 万户。标普/Case-Shiller 房价指数显示，3 月份全国房价同比上涨 4.4%，高于 2 月份的 4.2%。

基本金属 (三个月)	Lme 铝 3	1538	↑ 0.56%
	Lme 锌 3	1940	↑ 0.23%
	Lme 镍 3	12240	↑ 0.82%
	Lme 铅 3	1637	↓ 0.30%
	Lme 锡 3	15535	↑ 1.17%
	<p>【Lme 铝】</p> <p>道琼斯 5 月 27 日消息，摩根士丹利 (Morgan Stanley) 目前预计，随着终端用户对铝需求大幅下降，2020 年铝市场将出现 380 万吨的过剩。如果是这样，全球库存将达到 13 周的消耗量，从而在中期内打压价格。</p> <p>该投行称：“新冠肺炎疫情加剧铝市场过剩，这种过剩已持续到 2020 年。”冶炼厂可能会减产，但这种情况在中国以外的地区并不多见。</p> <p>摩根士丹利将今年下半年铝价预估下调 100 美元/吨，至 1,457 美元/吨，2021-2025 年价格预估下调 5%-8%。</p>		
能源 化工	NYMEX 原油	33.66	↑ 4.47%
	ICE 布伦特原油	36.19	↑ 3.37%

【原油】

外电 5 月 28 日消息，原油期货周四下跌，此前美国原油库存意外增加，抵消抗疫封锁解除导致需求复苏的希望。

北京时间 20:35, 布伦特原油期货下跌 0.3%, 或 10 美分, 至每桶 34.64 美元, 此前跌超过 1 美元, 至每桶 33.62 美元。

美国原油期货跌 1.2%, 或 38 美分, 报 32.43 美元。稍早此前一度下跌 5%, 至 31.14 美元的低点。

法国巴黎银行 (BNP Paribas) 大宗商品研究主管 Harry Tchilinguirian 表示: “总而言之, 在昨天的价格调整后, 油价基本持平。”

美国石油协会 (API) 的数据显示, 美国原油库存在截至 5 月 22 日当周增加 870 万桶, 高于分析师预期的 190 万桶。

油价承压的另一个因素是, 在 6 月 9 日石油输出国组织 (OPEC) 及其盟友召开会议之前, 俄罗斯承诺大幅减产充满不确定性。

“我们即将迎来 6 月初的 OPEC 会议……但我们需要一些不错的数据, 才能让油价继续走高, ” 咨询公司 Petromatrix 的 Olivier Jakob 表示。

克里姆林宫周三表示, 俄罗斯总统普京和沙特王储本萨勒曼在电话中就进一步“密切协调”石油产量限制达成一致。

澳洲国民银行商品研究部主管 Lachlan Shaw 表示, WTI 持于每桶 30 美元上方, OPEC 将密切关注美国页岩油生产商是否会提高产量。

农
产
品

大豆	846.4	↓ 0.33%
豆粕	284.3	↑ 0.67%
豆油	27.33	↓ 0.87%
小麦	514.4	↑ 1.86%
玉米	327.4	↑ 2.18%
稻米	17.040	↑ 4.22%

【玉米】

外电 5 月 28 日消息, 芝加哥期货交易所 (CBOT) 玉米期货周四飙升至五周最高水准, 因天气前景令作物生长承压、美元走软, 且乙醇产量增加促使管理基金回补空头头寸。

CBOT 指标 7 月玉米期货最高触及 3.30-3/4 美元, 为 4 月 23 日以来最高, 并自 1 月底以来首次短暂升穿 50 日移动均线切入位。

	<p>CBOT7月玉米期货收高7美分，结算价报每蒲式耳3.27-1/2美元。</p> <p>近期管理基金持有的净空仓猛增，使得玉米市场容易受到一轮空头回补的影响。</p> <p>随着月末临近，基金亦出脱玉米空头部位。</p> <p>天气预报显示，下周起玉米种植带西部天气酷热干燥，提振期货价格。此外，预期一些未播种玉米的农田将改种大豆，也提振市况。</p> <p>美国能源信息署(EIA)报告乙醇产量连续第四周增长，以玉米为原料的生物燃料库存下滑至1月以来最低。</p> <p>国际谷物理事会(IGC)周四上调2020/21年度全球玉米产量预估，主要受美国和中国作物前景改善的推动。</p> <p>在其月度报告中，该机构将全球玉米产量预估上调1,100万吨，至11.69亿吨。</p> <p>今日CBOT玉米预估成交量为396,368手。</p>		
软商品	原糖	10.86	↑ 0.65%
	棉花	57.61	↓ 1.27%
	<p>【糖11号】</p> <p>外电5月28日消息，洲际交易所(ICE)原糖期货周四收高，在盘初触及近两周低位后出现反弹。</p> <p>ICE7月原糖期货收盘持平，结算价报每磅10.80美分，盘初一度触及10.55美分低位，为一周半以来最低。</p> <p>伦敦8月白糖期货收低2.50美元，或0.7%，结算价报每吨361.50美元。</p> <p>欧洲一位食糖经纪商称：“基本面方面的新消息有限。”</p> <p>他表示：“或许，在宏观经济和基本面发生决定性变化之前，价格仍将维持在这一区间。”</p>		

数据来源：Wind、文华财经



投资有风险 入市需谨慎

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。