

外盘综述

2020年06月30日 星期二

美国股市	主要指数	昨收	假期涨跌幅
	道琼斯指数	25595.80	↑ 2.32%
	NASDAQ 指数	9874.15	↑ 1.20%
	标准普尔 500 指数	3053.24	↑ 1.47%
<p>华尔街对来自波音公司的消息感到欢欣鼓舞，对最新冠状病毒病例激增的消息反应平淡，美股周一(6月29日)大幅收涨。</p> <p>投资者押注于某些股票，希望即便一些热点地区出现，多数国有经济体仍将继续重开。美国西南航空公司(NYSE:LUV)股价上涨9.6%，此前高盛把该公司股票评级从卖出上调为买入。零售商Gap(NYSE:GPS)和Kohl's(NYSE:KSS)的股价分别上涨3.7%和10.1%。</p> <p>美国全国房地产经纪人协会公布了创记录的NAR季调后成屋签约销售指数增幅(在5月份录得44.3%的强劲增长)，也提振了各主要指数。</p> <p>根据约翰斯霍普金斯大学(Johns Hopkins University)的 latest 统计数据显示，全球新冠感染病例已突破1019万例，死亡人数突破50.2万。在美国，逾256.4万人感染了新冠肺炎，超过12.5万人死亡，在世界各国中报告的死亡人数中占比超过20%，居世界首位，其次是巴西、英国、意大利和法国。仅在佛罗里达州，周日就确诊了5409例。不过，这比周六确认的8424例有所下降。阳性检测的百分比已经从12.21%上升到了13.67%。</p> <p>“美国新冠肺炎统计数据在周末持续恶化，但交易员最终再次淡化了这种负面情绪，”加拿大外汇银行外汇策略主管Erik Bregar在一份报告中表示。</p> <p>Fundstrat 全球顾问公司(Fundstrat Global Advisors)的Tom Lee表示，令人感到欣慰的是，感染人数的加速并未导致死亡人数显著上升。他在给客户的一封电子邮件中说：“尽管上周末有许多令人担忧的‘头条新闻’，注意到‘创纪录的病例数’，但美国每天死于新冠肺炎的人数降到了253人的新低。尽管许多人倾向于再次‘全面’看跌，</p>			

但我们认为，医疗保健领域的差异(病例与死亡)，以及纽约接近峰值的轨迹告诉我们“我们可能接近病例开始放缓的临界点。”

Thrasher Analytics 创始人思拉舍(Andrew Thrasher)在一份报告中表示：“对当前市场持悲观态度的观点是，在这段整固时期，广度并未增强。这是令人沮丧的，因为更多的股票随着指数一同下跌。(标普500指数的)3150点将是投资者关注的关键水平。在我们回到那个水准之前，我对风险资产的兴趣较低。”

欧洲股市	富时 100	6225.77	↑ 1.08%
	法国 CAC	4945.46	↑ 0.73%
	德国 DAX	12232.12	↑ 1.18%

尽管全国范围内新冠肺炎确诊病例和死亡病例仍在不断攀升，欧股周一(6月29日)仍收盘走高。

根据约翰斯霍普金斯大学(Johns Hopkins University)的最新统计数据显示，全球新冠感染病例已突破1000万例，死亡人数突破50.2万。在美国，逾255.7万人感染了新冠肺炎，超过12.5万人死亡，在世界各国中报告的死亡人数中占比超过20%，居世界首位，其次是巴西、英国、意大利和法国。

自今年5月起，瑞德西韦获得美国政府的紧急授权，吉利德公司宣布捐赠瑞德西韦。而这一“慷慨捐赠”很快就要终结。周一，在吉利德科学公司宣布了其新冠病毒治疗候选药物瑞德西韦的定价计划：自7月起，瑞德西韦将正式收费，拥有商业保险的美国患者每个疗程的治疗费用为3120美元。

根据最新定价，瑞德西韦在美国针对拥有商业保险的患者，每一剂定价520美元，每个疗程(5天6剂)的治疗费用为3120美元；而瑞德西韦在发达中国每一剂定价390美元，吉利德科学公司对此表示：“390美元的价格远低于药物本身的价值。”

因投资者对波音公司的消息感到振奋，美股周一在震荡中上涨。据报道，来自美国联邦航空管理局和波音公司的飞行员和测试机组人员将于周一开始对737 Max进行为期三天的认证测试。

企业新闻方面，英国石油巨头英国石油公司周一宣布，将以50亿美元的价格将其石化业务出售给英国私营化工公司英力士。

在数据方面，欧洲委员会(European Commission)周一公布的数据显示，欧元区6月经济景气指数有所改善，从5月份的67.5升至75.7。商品和服务领域的就业预期也有所提高。

外汇	美元指数	97.460	↓ 0.05%
	英镑兑美元	1.2298	↓ 0.29%
	欧元兑美元	1.1242	↑ 0.23%
	美元兑人民币	7.0794	↑ 0.03%
<p>【外汇】</p> <p>美元周一（6月29日）小幅下跌，因投资者为季末做准备，并权衡美国部分州冠状病毒病例增加和经济数据改善的影响。</p> <p>美元指数收盘下跌0.04%，报97.47，盘中最低触及97.11。</p> <p>周四公布的6月就业报告也是投资组合调整的一个因素。</p> <p>“这或多或少就是仓位。这个月只剩下一天左右的时间，市场将为周四的就业数据做准备，”西联商业解决方案公司资深市场分析师Joe Manimbo表示。</p> <p>路透调查的分析师预估中值显示，美国6月非农就业岗位料增加300万个。不过，经济学家的预测差别很大，从少至405,000个就业岗位到多至900万个。</p> <p>周一公布的数据显示，美国5月成屋签约销售指数月率录得有史以来最大反弹。</p> <p>不过，随着得克萨斯州、佛罗里达州和加利福尼亚州等州采取措施阻止酒吧等企业重新开业，以减缓冠状病毒的传播，对再度疲弱的担忧有所加剧。</p> <p>由于华尔街对波音公司(NYSE: BA)的消息欢欣鼓舞，交易员淡化对新冠病毒病例激增的反应，美股周一大幅上涨。</p> <p>道琼斯指数收盘上涨580.25点，至25,595.80点，涨幅2.3%。道琼斯指数创下自6月5日飙升逾3%以来表现最好的一天。标准普尔500指数上涨1.5%，至3,053.24点。纳斯达克综合指数上涨1.2%，收于9,874.15点。</p> <p>主要股指在收盘前几分钟触及日高。尾盘大涨令标普500指数在本月仅剩一个交易日的时间内处于正位。</p> <p>波音公司股价上涨8.1%，波音737 Max定于周一开始进行为期三天的认证测试。投资者认为，此次测试是波音公司有史以来最严重的企业危机中的关键一步。这场危机始于2019年3月，此前波音公司在5个月内发生了两起空难，导致346人丧生。</p>			

投资者押注于航空股和零售股等股票，希望即便一些热点地区出现，多数州的经济体仍将继续重开。

全美地产经纪商协会公布5月成屋签约销售指数录得44.3%的创纪录增幅，也提振了各主要指数。

尽管约翰霍普金斯大学汇编的数据显示，美国已确诊逾250万例新冠肺炎病例，死亡人数超过12.5万人，但美股仍大幅上涨。全球报告的确诊病例已超过1000万例。

“美国冠状病毒统计数据在周末恶化……但交易商最终再次淡化了这种负面情绪，”加拿大外汇银行外汇策略主管 Erik Bregar 在一份报告中表示。

仅在佛罗里达州，周日就确诊了5409例。不过，这比周六确认的8424例有所下降。可以肯定的是，阳性检测的百分比已经从12.21%上升到了13.67%。

Fundstrat Global Advisors 的 Tom Lee 等人表示，他们感到欣慰的是，感染人数的加速并未导致死亡人数显著上升。

Lee 在给客户的一封电子邮件中说：“尽管上周末有许多令人担忧的‘头条新闻’，注意到‘创纪录的病例数’，但美国每天死于新冠肺炎的人数降到了253人的新低。”

他补充道：“尽管许多人倾向于再次‘全面’看跌，但我们认为，新冠肺炎医疗保健领域的差异(病例与死亡)，以及纽约接近峰值的轨迹告诉我们”，我们可能接近病例开始放缓的临界点”。

消息面上，美联储周一宣布，一级市场公司信贷安排(PMCCF)于当日开始运行，这一计划于3月23日也是在标普500指数跌至危机后的低点之际首次宣布，当时纽约联储还发布了相关认证表格，其他交易文件和相关材料，以及使用该工具的其他常见问题。

美联储此次更新了投资意向书，并表示，更新后的投资意向书提供了定价细节，并不代表借款人范围扩大。

值得注意的是，该项信贷安排是美联储9项疫情紧急贷款计划中的最后一个开始运作的项目，3月的时候市场中规避风险的操作导致各种公司的借贷成本都开始上升。在一个月內，美联储迅速宣布了9项特别贷款安排，合计提供2.3万亿美元的信贷。

这被视为“有史以来最激进”行动，且有很多创新工具，这 9 项计划中，有 4 项在疫情前已经全面投入使用，另外 5 项则是全新的。

未来一个交易日焦点、风向标：

09:00 中国 6 月官方制造业 PMI

14:00 英国第一季度 GDP 年率终值

17:00 欧元区 6 月 CPI 年率初值及月率

20:30 加拿大 4 月 GDP 月率

21:00 国际劳工组织发布报告

22:00 美国 6 月谘商会消费者信心指数

23:00 美联储威廉姆斯发表讲话

23:05 美联储理事布雷纳德发表讲话

次日 00:30 美联储主席鲍威尔和美国财长努钦做证词

次日 02:00 美联储卡什卡利发表讲话

重要 金属	纽约	COMEX 金	1789.3	↓ 0.01%
		COMEX 银	18.115	↑ 0.14%
		COMEX 铜	2.7045	↑ 0.97%
	伦敦	Lme 铜 3	5969.00	↑ 0.44%

【黄金】

金价周一（6 月 29 日）几乎没有变化，但仍接近上周创下的近 8 年高点，原因是冠状病毒的加速蔓延有可能破坏经济复苏的希望。

基本面利好因素

1. 据 Worldometers 实时统计数据显示，截至北京时间 6 月 30 日 06 时 34 分，全球新冠病毒确诊病例达近 1039 万例，新增 147077 例至 10388896 例，死亡病例达逾 50 万例，新增 3242 例至 507355 例。其中美国新冠病毒确诊病例达 267 万例，新增 37975 例至 2675052 例，死亡病例达 12.8 万例，新增 315 例至 128752 例。全球确诊病例超过 10 万例的国家达 19 个，从多到少排序依次为美国、巴西、俄罗斯、印度、

英国、西班牙、秘鲁、智利、意大利、伊朗、墨西哥、巴基斯坦、土耳其、德国、沙特阿拉伯、法国、南非、孟加拉和加拿大。目前，卡塔尔的确诊病例正在接近 10 万，目前累计报 94413 例。

2. 美国疾病控制与预防中心 (CDC) 首席副主任舒查特 (Anne Schuchat) 周一说，冠状病毒传播速度太快、范围太广，美国无法将其控制住。最近几天，美国每天新增感染病例的数量创下纪录，疫情主要在南部和西部地区激增。最近新增病例的增长速度超过了 4 月份的每日感染人数，当时这种病毒在华盛顿州和东北部肆虐，政府官员认为美国的疫情已达到顶峰。

3. 世界卫生组织总干事谭德塞 (Tedros Adhanom Ghebreyesus) 说，冠状病毒大流行仍在加速，如果没有更多的全球协作干预，“最糟糕的还没有到来”。他在日内瓦世卫组织总部举行的虚拟新闻发布会上说：“尽管许多国家已经取得了一些进展，但在全球范围内，疫情实际上正在加速蔓延。我们都希望这一切结束。我们都想继续自己的生活，但残酷的现实是，这离结束还远着呢。”据世卫组织收集的数据，大多数新病例来自美洲国家，尤其是美国和巴西。谭德塞强调，一些国家在部分经济和社会重新开放后病毒复燃。

4. 美国国务卿蓬佩奥 (Mike Pompeo) 周五表示，美国已对负责限制香港自由的中国共产党官员实施第一轮签证限制。周五，中国回应了蓬佩奥的声明，在推特上回应了美国国务院的这一举动。中国驻联合国代表团官方账号上的这条推特称，“香港事务不容外来干涉”，美国“最没有资格谈论承诺”。据华尔街日报周五报道，中国告诉美国，“越过红线”将威胁到双方的贸易协议。该报报道称，中国私下告诉美国，“干涉”香港和台湾等事务，可能危及中国根据中美第一阶段贸易协议对美国商品的采购。

5. 美国疾病控制与预防中心主任雷德菲尔德 ((Robert Redfield)) 周三表示，美国可能仅确诊了感染新冠病毒人口的 10%。目前，美国报告的确诊病例为 230 万例，根据雷德菲尔德的估计，美国可能实际上有超过 2300 万人感染新冠肺炎。雷德菲尔德估计，5%到 8% 的美国人可能曾经感染新冠病毒，说明美国还有超过 90% 的人口可能被首次感染。他同时称，目前观察到的感染人群平均年龄正在下降。

6. 世界卫生组织 (WHO) 表示，随着限制措施的放松，欧洲新冠肺炎单周新增确诊病例数月以来首次录得增加。世卫组织区域主任克鲁格 (Hans Henri Kluge) 博士说，在包括亚美尼亚、瑞典、摩尔多瓦和北马其顿在内的 11 个国家，加速传播已导致“非常显著的复燃”。他说，他对复燃风险的警告已经成为现实。他警告说，如果放任不管，卫生系统将被“推到崩溃的边缘”。世卫组织欧洲区域报告的新冠肺炎病

例超过 260 万例，其中死亡人数达 19.5 万人。该区域覆盖欧洲、中东和中亚的 54 个国家和 7 个地区。该区域每天新增近 2 万例确诊病例和 700 多例死亡病例。

基本面利空因素

1. 美国房地产经纪协会 NAR 公布的数据显示，美国 5 月成屋签约销售指数月率飙升 44.3% 至 99.6，为 2001 年该数据开始编制以来的最大增幅，暗示楼市在受疫情和其他经济因素的冲击后开始好转。

2. 美国卫生部长阿扎尔：美国批准地塞米松作为治疗新冠肺炎的药物；瑞德西韦和地塞米松提供了有希望的结果；3 种新冠肺炎疫苗进入人体临床试验阶段。

3. 美国 5 月耐用品订单月率录得 15.8%，刷新 2014 年 8 月 26 日以来新高。

4. 阿斯利康 (AstraZeneca) 潜在的冠状病毒疫苗在猪身上的试验中显示出一些前景，试验发现两剂疫苗产生的抗体比一剂疫苗多。这项由 Pirbright 研究所发表的研究表明，牛津大学开发的两针疫苗可能是预防新冠病毒感染最有效的方法。

5. 赛诺菲首席执行官 Paul Hudson 表示，这家法国制药公司的两种疫苗都有可能成功预防新冠肺炎。“世界需要数十亿的剂量。我们希望确保每个国家，每个需要保护的人，都能得到保护，”他说道。“我们认为我们肯定会参与其中一种，甚至两种疫苗。”Hudson 说，赛诺菲和 Translate Bio 的候选疫苗可能“在 2021 年晚些时候”准备就绪。

基本金属（三个月）

Lme 铝 3	1613	↑ 0.97%
Lme 锌 3	2055	↑ 0.93%
Lme 镍 3	12770	↑ 0.83%
Lme 铅 3	1797.5	↑ 0.76%
Lme 锡 3	16810	↑ 0.06%

【Lme 铝】

新华社圣地亚哥 6 月 29 日报道，智利卫生部 28 日报告新增新冠确诊病例 4216 例，累计确诊 271982 例，累计死亡 5509 例。智利卫生部长恩里克·帕里斯日前表示，该国部分地区疫情已“轻微好转”。

智利是拉美地区新冠疫情最严重的国家之一，其首都大区累计确诊病例超过 21.4 万例。独立研究机构“公共空间”日前发布报告说，首都大区疫情已显现放缓趋势，6 月 20 日至 26 日的 7 日日均新增感染人数低于 3000 人，是一个多月来首次。该周病毒检测阳性率为 32%，

低于前一周的 43%。

据智利媒体报道，近来首都大区多家医院报告聚合酶链式反应 (PCR) 检测需求下降，但有医生表示，当地重症监护病床仍然紧张。

智利多名流行病学专家表示，现在称智利疫情好转可能为时尚早，更准确的说法应当是病毒传播“趋于稳定”，要判断疫情高峰是否已过还需再观察一段时间。

智利公共卫生专家胡安·卡洛斯·赛义德近日指出，目前首都大区的病毒检测阳性率和感染人数曲线与意大利疫情最严重的阶段很相似，百分之二三十的高阳性率提示首都大区的检测量不足。

为遏制疫情蔓延，智利政府仍在持续扩大隔离范围。截至 28 日，全国共有 63 个城区处在隔离措施下。

能源
化工

NYMEX 原油

39.63

↑ 3.85%

ICE 布伦特原油

41.85

↑ 2.98%

外电 6 月 29 日消息，NYMEX 原油期货周一上涨逾 1 美元，此前亚洲和欧元区公布积极数据，但投资者因全球各地新增感染病例大幅飙升而持谨慎态度。

纽约时间 6 月 29 日 14:30 (北京时间 6 月 30 日 02:30)，NYMEX 交投最活跃 8 月原油跳涨 1.21 美元，或 3.1%，结算价报每桶 39.70 美元。

布伦特原油期货上涨 0.69 美元，涨幅 1.7%，结算价报每桶 41.71 美元。

欧盟执委会周一公布的数据显示，随着所有行业情况改善，欧元区经济信心 6 月进一步回升。整体信心指数从 5 月的 67.5 升至 75.7，不过仍低于预期。

中国国家统计局周日公布，5 月规模以上工业企业实现利润六个月来首次增长，这表明中国的经济复苏正在获得动能。

美国股指周一普遍上涨也增加对油价的支撑，油价有时与股市走势同步。

Velandera 能源公司首席财务官 Manish Raj 表示：“随着全球需求的复苏，油价的自然倾向是走高，因目前的价格低于大多数生产商的经济门槛。”

Raj 称，原油生产也有进一步放缓的迹象。“总结一下美国生产商的立场，国内钻机数量较去年减少 73%,” 因此油价已经恢复上升的趋势。

不过，他表示，“上周最大的搅局是美国日产量回升 50 万桶。”

“交易商现在担心，至少有一部分被关在井里……产量可能会迅速反弹，破坏最近的复苏。”

对出现第二波感染的担忧令油价涨幅受限。据统计，周日全球累计病亡人数超过了 50 万人。

美国一些州在新增病例数激增后重新实施了限制措施。继德克萨斯州和佛罗里达州宣布类似措施后，加利福尼亚州周日下令关闭酒吧。华盛顿州和旧金山市已经暂停了经济重启计划。

“虽然这些本地措施本身不太可能对需求产生任何重大的、立竿见影的影响，但它们确实突显了汽油需求面临的重大风险，” JBC Energy 表示。

布伦特原油本月料将连续第三个月上涨，此前石油输出国组织 (OPEC) 和其盟友组成的 OPEC 联盟宣布将 970 万桶/日的减产协议延长至 7 月。

据油轮跟踪公司 Petro-Logistics 估计，6 月 OPEC 石油产量较 5 月减少 125 万桶/日。

交易商还权衡了 Chesapeake Energy Corp. 周日申请破产的潜在影响。新冠肺炎疫情引发的石油和天然气价格暴跌，给美国此类使用独特石油开采技术的公司带来沉重打击，这种技术将改变全球石油生产的平衡。

“Chesapeake 是美国无可争议的页岩气巨头，” Rystad Energy 的分析主管 Magnus Nysveen 在周一的一份报告中写道。

他推测：“首先投资于页岩气，然后又试图在石油企业中建立类似的强势地位，但却失败了，这一巨大的财务负担让这个巨人屈服了。”

此外，Rystad 的页岩研究主管 Artem Abramov 表示，“大部分美国轻质油供应由超级石油巨头和大型独立石油公司控制，这些公司可以获得强大的资产负债表。”即使每桶 35-40 美元的油价维持更长时间

间，这些公司中的大多数“也能逐渐适应”。

其他油品方面，8月RBOB汽油期货上涨3.09美分，结算价报每加仑1.1878美元。

8月取暖油期货上涨2.68美分，结算价报每加仑1.1775美元。

农
产
品

大豆	861.75	↑ 0.06%
豆粕	288.7	↓ 0.62%
豆油	27.60	↑ 0.95%
小麦	485.25	↑ 2.21%
玉米	328	↑ 1.23%

【玉米】

外电6月29日消息，芝加哥期货交易所(CBOT)玉米期货周一上涨近3%，交易商称，因在连续五个交易日下滑后出现低吸买盘，在美国农业部(USDA)周二发布关键报告前的头寸调整，以及有消息称中国在市场上求购玉米。

CBOT7月玉米合约收涨9-1/4美分，结算价报每蒲式耳3.26-1/4美元，上周五跌至5月6日以来最低的每蒲式耳3.13-1/2美元。

交投更活跃的9月玉米合约收高9-1/2美分，结算价报每蒲式耳3.28-3/4美元。

交易商在周二美国农业部季度库存和种植面积报告出炉前调整头寸。美国玉米种植面积预计较美国农业部3月预估下滑，6月1日止玉米库存预计创四年低点。

随着7月玉米作物接近关键授粉期，交易商正在密切关注美国天气。天气预报称，本周中西部西部将有有利降雨，但气温也高于正常水平。

收盘后美国农业部公布的每周作物生长报告显示，截至2020年6月28日当周，美国玉米生长优良率为73%，市场预期为73%，此前一周为72%，去年同期为56%。

当周，美国玉米吐丝率为4%，去年同期为2%，之前一周为2%，五年均值为7%。

美国农业部周一公布，截至2020年6月25日当周，美国玉米出口检验量为1,234,690吨，市场预估区间为100-130万吨，前一周修正后为1,295,845吨，初值为1,295,845吨。

软 商 品	原糖	11.78	↑ 1.55%
	棉花	59.70	↑ 0.45%
	【糖 11 号】 外电 6 月 29 日消息，洲际交易所 (ICE) 原糖期货周一收高，7 月合约周二到期后预计交割量不大。 ICE 7 月原糖期货收高 0.16 美分，结算价报每磅 11.71 美分。 10 月原糖合约收高 0.15 美分，结算价报每磅 11.77 美分。 市场人士预计，7 月合约到期不会有大量交割，理由是白糖升水下滑和持仓量减少。 Marex Spectron 在报告中称，未来几周，糖价将与乙醇价格挂钩，推动巴西榨厂增加乙醇，减少糖产量。就目前情况来看，这似乎不会发生。 8 月白糖期货收高 1 美元，报每吨 352.20 美元。		

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

本文仅供内部参考 据此操作风险自担



投资有风险 入市需谨慎

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。