

外盘综述

2020年06月24日 星期三

美国股市	主要指数	昨收	涨跌幅
	道琼斯指数	26156.10	↑ 0.50%
	NASDAQ 指数	10131.37	↑ 0.74%
	标准普尔 500 指数	3131.29	↑ 0.43%
<p>周二(6月23日),以苹果公司(Apple)为首的主要科技公司股价走高,提振美股收盘上涨。</p> <p>白宫贸易顾问纳瓦罗(Peter Navarro)周一晚间表示,美中贸易协议已经“终结”,导致股市短暂下跌。但随后,他与总统特朗普很快收回了这一言论。</p> <p>“美国与中国的贸易协定完好无损,”在纳瓦罗对福克斯新闻(Fox News)发表上述言论后,特朗普在Twitter发文称,“希望他们会继续履行协议条款!”后来,纳瓦罗澄清说,美国在这一问题上的立场是正确的,他的言论“被疯狂地断章取义”。他补充称:“他们与第一阶段的贸易协议毫无关系,该协议仍在继续。”股指期货随后收复了早些时候的失地。</p> <p>这些事件凸显了中美在一月签署的“第一阶段”贸易协议的敏感性,该协议提振了股市,并为一场旷日持久、伤痕累累的贸易战画上了句号。但两国关系因新冠病毒的起源和中国对香港的权力主张急剧恶化,使这一协议陷入越来越不稳定的境地。</p> <p>与此同时,新冠大流行仍是投资者的主要关注焦点。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逾916.9万例,死亡人数突破47.3万。在美国,逾233.2万人感染了新冠肺炎,超过12.1万人死亡。世界卫生组织(World Health Organization)报告称,过去几天,几个国家的病例数量出现了创纪录的增长,并否认了检测增加是病例数量增加的唯一原因的说法。</p>			
欧洲股市	富时 100	6320.12	↑ 1.21%
	法国 CAC	5017.68	↑ 1.39%
	德国 DAX	12523.76	↑ 2.13%

欧元区采购经理人指数显示 6 月份经济下滑放缓，投资者对美国和其他地区新冠肺炎病例激增做出反应，欧股周二(6 月 23 日)收盘走高。

“美国与中国的贸易协定完好无损，”在纳瓦罗对福克斯新闻(Fox News)发表上述言论后，特朗普在 Twitter 发文称，“希望他们会继续履行协议条款！”后来，纳瓦罗澄清说，美国在这一问题上的立场是正确的，他的言论“被疯狂地断章取义”。他补充称：“他们与第一阶段的贸易协议毫无关系，该协议仍在继续。”股指期货随后收复了早些时候的失地。

该事件凸显了中美在一月签署的“第一阶段”贸易协议的敏感性，该协议提振了股市，并为一场旷日持久、伤痕累累的贸易战画上了句号。但两国关系因新冠病毒的起源和中国对香港的权力主张急剧恶化，使这一协议陷入越来越不稳定的境地。

与此同时，新冠大流行仍是投资者的主要关注焦点，因为美国一些州继续报告新增病例和住院人数上升。世界卫生组织(World Health Organization)报告称，过去几天，几个国家的病例数量出现了创纪录的增长，并否认了检测增加是病例数量增加的唯一原因的说法。

德国人口最多的北莱茵河威斯特伐利亚州发生大规模疫情后，德国于周二在一个屠宰场附近重新实施了封锁措施。

被视为衡量经济体质健康状况指标的欧元区采购经理人指数(PMI)显示，欧元区 6 月企业活动进一步萎缩，但在 4 月触及纪录低位后本月数据再次改善。IHS Markit 欧元区 6 月 PMI 初值从 5 月的 31.9 超预期升至 47.5，进一步接近 50 的荣衰分界线。4 月该数据触及纪录低位 13.6。路透调查原预估仅升至 42.4。

个股方面，德国支付公司 Wirecard(ETR:WDI)的股价在连续两个交易日下跌后反弹超过 19%，此前该公司的资产负债表上出现了 21 亿美元的会计丑闻。据慕尼黑检方说，上周五辞职的前首席执行官布劳恩(Markus Braun)周二因被控夸大公司资产负债表而被捕。

荷兰人寿保险公司 Aegon(AMS:AGN)股价上涨 9%，此前贝伦伯格将该公司股票评级定为“买入”，并宣布任命罗素(Duncan Russell)为新任首席转型官。

德国《商报》(Handelsblatt)报道称，制药和生命科学巨头拜耳公司(ETR:BAYN)已接近达成 80 亿至 100 亿美元的和解协议，就该公司生产的除草剂 glyphospher 导致癌症的指控达成和解。

	在勃林格殷格翰出售其在英国集团的股份后，Hikma (LON:HIK) 制药公司下跌了 5%，跌至欧洲蓝筹股指底部。		
外汇	美元指数	96.682	↓ 0.37%
	英镑兑美元	1.2519	↑ 0.42%
	欧元兑美元	1.1308	↑ 0.43%
	美元兑人民币	7.0575	↓ 0.14%
	<p>【外汇】</p> <p>周二(6月23日)，美元指数下跌，澳元和其他高风险货币走强，因美国官员证实，中美贸易协议依然完好。</p> <p>据福克斯新闻报道，白宫贸易顾问纳瓦罗表示，中美一阶段贸易协议已经结束。不过他随后澄清道，福克斯新闻将他的言论“完全断章取义”。</p> <p>美国总统特朗普也在推特中证实，该协议“依然完好”。</p> <p>三菱日联金融集团(MUFG)外汇分析师 Lee Harman 表示：“我们预计进一步的影响有限，预计特朗普总统在大选前仍将致力于第一阶段的贸易协议。”</p> <p>“不过，昨晚的价格走势确实突显出，外汇市场仍对贸易政策的不确定性很敏感。这仍可能是引发更大波动性的刺激因素。”</p> <p>周二公布的美国数据显示，6月美国企业活动连续第五个月萎缩，但萎缩程度减轻，5月新屋销售增幅超过预期。</p> <p>优于预期的美国宏观经济报告令花旗的美国经济意外指数升至纪录高位，表明市场预计，从新冠病毒大流行引发的衰退中复苏可能不会像一些分析师担心的那么久。</p> <p>美元指数收盘下跌 0.37%，报 96.68，盘中最低触及 96.38。</p> <p>随着美元下跌，主要非美货币纷纷上涨：欧元/美元尾盘上扬 0.41%，报 1.1306，盘中一度触及 6 月 16 日以来最高位 1.1337。澳元/美元上涨 0.42%，报 0.6934，此前曾触及 0.6973，这也是 6 月 16 日以来的最高水平。美元/日元下跌 0.36%，至 106.51，盘中一度跌至 106.06，为 5 月 7 日以来的最低水平。</p> <p>“市场波动凸显出市场对中美关系可能恶化的担忧程度，”三井住友信托银行的市场经济学家 Ayako Sera 表示。</p>		

全球最大的两个经济体长期陷于贸易问题上的唇枪舌剑之中，最近在如何处理新冠病毒大流行以及香港国安法的问题上也发生了冲突。

货币剧烈波动的同时，市场也在世界许多地区经济复苏的希望和美国冠状病毒感染上升的迹象之间左右为难。

本周，随着纽约和多伦多等北美一些大城市放松了封锁并重新开放经济，市场人气普遍向好。

国际货币事务研究所高级经济学家 Masashi Hashimoto 指出：“从春季开始，美联储的宽松政策以及对经济从疫情中复苏的希望支撑了市场。但由于本月中旬以来美国感染病例不断增加，这种情况可能已经结束了。”

他说：“我们现在必须看看经济会复苏多少。复苏所需的时间越长，失业将成为永久性的，问题将变得更加结构性。”

经济复苏的早期迹象推动美国股市近几周走高，但新冠肺炎病例不断增加，市场对中美关系的敏感性上升。

美国国家过敏和传染病研究所所长福奇 (Anthony Fauci) 博士周二警告称，“未来几周”对于解决新冠肺炎病例“令人不安的激增”将是至关重要。他还重申了对年底或 2021 年初疫苗研发前景的谨慎乐观预期。

威明顿信托的首席投资官 Tony Roth 表示：“目前推动市场的因素是，围绕新冠肺炎情况的谨慎乐观情绪变得更加可以忍受，以及过去不断上升的病例引发的恐慌有所缓和。”

“我不知道是否会出现这种情况，但这肯定是推动市场的因素，” Roth 说。

美国股市和债市也受到数万亿美元货币和财政刺激措施的提振，这些措施旨在缓和疫情对经济造成的冲击。

美国财政部长努钦周二表示，他预计新一轮的新冠病毒刺激计划将于 7 月在国会获得通过，他同时强调，他也“完全期待”中国将履行第一阶段贸易协议条款。

未来一个交易日焦点、风向标：

	07:50 日本央行货币政策会议审议委员意见摘要 10:00 新西兰联储公布利率决议 16:00 德国 6 月 IFO 商业景气指数 21:00 IMF 发布新的《世界经济展望》 21:00 美国 4 月 FHFA 房价指数月率 22:30 美国至 6 月 19 日当周 EIA 原油库存			
重要 金属	纽 约	COMEX 金	1787.5	↑ 1.07%
		COMEX 银	18.240	↑ 1.76%
		COMEX 铜	2.6675	↑ 0.11%
	伦 敦	Lme 铜 3	5911.00	↑ 0.27%
<p>【黄金】</p> <p>金价周二(6月23日)飙升至2012年10月以来的最高水平,原因是美元走软,且随着新冠疫情削弱经济前景,各国央行广泛实施货币刺激举措。</p> <p>受全球经济刺激措施的支撑,黄金今年已上涨近16%,因为这种不产生收益的金属被视为对冲通胀和货币贬值的工具。</p> <p>美元兑一篮子货币下跌0.37%,报96.68,令黄金相对于非美元货币持有者更便宜。</p> <p>据Worldometers实时统计数据显示,全球已有超过932万人报告感染冠状病毒,其中47万人死亡。</p> <p>尽管美国经济数据令人鼓舞,股市上涨,但金价还是强势上涨。美国总统特朗普在推特上发文称,中美贸易协定“完好无损”。</p> <p>蒙特利尔银行(BMO)基础和贵金属衍生品交易主管Tai Wong表示:“目前黄金最大的敌人是,其它市场是否吸引了关注和资本。”</p> <p>“除非未来几天股价跌破1750美元,否则升至2012年10月触及的1800美元高点应该只是时间问题,或许一周甚至更短时间就可触及。”</p> <p>周一,全球最大黄金ETF SPDR Gold Trust的黄金持有量上升0.58%,至1166.04吨,为2013年4月以来的最高水平。</p>				

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 24 日 05 时 46 分, 全球新冠病毒确诊病例达 932 万例, 新增 146292 例至 9328867 例, 死亡病例达逾 47.8 万例, 新增 5103 例至 478587 例。其中美国新冠病毒确诊病例达 242 万例, 新增 32230 例至 2420383 例, 死亡病例达 12.3 万例, 新增 815 例至 123425 例。全球确诊病例超过 10 万例的国家增至 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、德国、土耳其、墨西哥、巴基斯坦、沙特阿拉伯、法国、孟加拉、南非和加拿大。

2. 美国全国广播公司财经频道 (CNBC) 对约翰霍普金斯大学数据的分析显示, 新增新冠肺炎病例的 7 天均值比一周前增加了 30% 以上。全美 26 个州的病例增长了 5% 或更多, 其中包括亚利桑那州、德克萨斯州、佛罗里达州和蒙大拿州。根据霍普金斯大学的数据, 德克萨斯州周一新增 4846 例新病例, 使该州 7 天平均每日新增病例达到 3940 例。与一周前相比, 该州的 7 天平均涨幅超过了 100%。根据霍普金斯大学的数据, 加州每天报告的阳性病例大幅增加, 增加了 6219 个新病例。据加州卫生部表示, 这一新数字打破了上周四创下的单日新增 4084 例确诊病例的记录。

3. 德国北莱茵-威斯特法伦州周二宣布, 由于该州一肉联厂聚集性感染疫情持续发酵, 对该厂所在的居特斯洛县和相邻的瓦伦多夫县实施“封城”措施。

4. 世界卫生组织 (WHO) 周日报告了全球新冠病毒病例的创纪录增长。北美和南美的病例增加最多。根据世界卫生组织 (WHO) 的数据, 在全球新增 18.3 万例病例后, 周日全球冠状病毒病例出现了单日最大增幅。巴西新增感染者近 5.5 万人, 为报告病例最多的国家, 仅次于美国, 美国周日报告的新增病例超过 3.6 万例。世卫组织说, 与此同时, 印度新增感染病例超过 1.5 万例。

5. 周一, 日本冲绳县一个市议会通过了一项改变日本和中国均声称拥有主权的岛群地位的法案, 此举引发了中国方面的强烈抗议, 并称已向该地区派遣了海岸警卫队船只。日本冲绳县的石垣市议会通过了这一法案, 改变了这个无人居住的群岛的行政地位。这个群岛在日本被称为尖阁诸岛, 在中国被称为钓鱼岛。据日本 NHK 新闻报道, 为避免与石垣的另一地区混淆, 该法案出于行政目的将钓鱼岛的“行政区划”名称由“登野城”更名为“登野城尖阁”, 预计将于 10 月 1 日施行。

6. 根据印度媒体德里电视台 22 日的报道，印军已经改变边境地区“交战规则”，中印边境地区的印军一线部队已被赋予“完全”的行动自由，包括在特殊情况下“使用枪支”。据悉，印度陆军已经进行了动员，派遣更多士兵至前线，目前拉达克所驻扎的印度军队规模也扩大到了此前的两倍，就连通往拉达克列城的高速公路也已经被印度军方接管，由此可以看出事态的严峻程度。

基本面利空因素

1. 美国商务部周二公布，上个月新屋销售经季节调整折合成年率为 67.6 万套，增长 16.6%。4 月份的销售量修正为 58 万套。市场普遍预期销量约为 63.7 万套。

2. 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。

3. 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。

4. 全美不动产经纪人协会 (NAR) 周一公布，4 月成屋销售经季节调整后年率为 391 万户，降幅为 9.7%，4 月为 433 万户。NAR 表示，5 月的下跌标志着销售触底，并预计未来几个月数据将开始好转。NAR 首席经济学家 Lawrence Yun 表示：“5 月的销售情况反映了 3 月和 4 月的合同签约情况，而 3 月和 4 月正是大流行病封锁最严重的时期，因此也是周期性低点。随着经济复苏，未来几个月房屋销售肯定会上升，下半年甚至可能超过一年前的数字。”

5. 中国疾控中心流行病学首席专家吴尊友上周四表示，北京疫情已经控制住了，如果把病人发病时间做一个曲线，高峰发生在 6 月 13 日，病例数会越来越少。

基本金属 (三个月)	Lme 铝 3	1591	↓ 0.59%
	Lme 锌 3	2037.5	↓ 2.23%
	Lme 镍 3	12685	↑ 0.52%
	Lme 铅 3	1747	↓ 1.55%
	Lme 锡 3	16855	↓ 0.35%

【Lme 铅】

外电 6 月 23 日消息，印尼一位矿业官员表示，如果新冠肺炎疫情持续至今年年底，那么该国价值 37 亿美元的冶炼厂项目投资预计将被推迟至 2021 年。

印尼能源与矿业资源部顾问 Irwandy Arif 称，上述投资主要用于建设 35 个矿石加工设施，这些设施正处于建设当中或今年开工建设。

冶炼厂项目包括 18 个镍冶炼厂、两个铜项目、七个铝土矿冶炼项目以及其他项目。他表示，受疫情影响，这些项目预计将在 2023 年前后完工。

Arif 补充称：“今年 1 月以来，就已经有新的冶炼厂开发作业被暂停。”

印尼政府认为，疫情本月底结束似乎不太可能，因为每日新增确诊病例人数还未出现持续稳定的下降。

Arif 称，疫情爆发前，印尼计划在 2023 年之前在冶炼厂项目方面投资 200 亿美元。

印尼今年已经停止出口镍矿石，目的在于发展该国国内冶炼厂。

能源
化工

NYMEX 原油

40.02

↓ 1.38%

ICE 布伦特原油

42.54

↓ 1.12%

【原油】

外电 6 月 23 日消息，油价周二趋稳，此前围绕中美贸易协议命运的困扰引发市场震荡。

北京时间 14:21，布伦特原油价格下跌 22 美分，或 0.5%，至每桶 42.85 美元，此前一度跌至每桶 42.21 美元的盘中低点。

美国原油期货下跌 37 美分，或 0.9%，至每桶 40.36 美元，此前曾跌至每桶 39.76 美元的低点。

油价今日稍早曾上涨，美国一些州以及其他国家经济解封，燃料需求逐渐回升。中东紧张情势也给油价带来支撑。

据沙特国家电视台报道，沙特领导的驻也门联军周二稍早表示，他们拦截了也门胡塞叛军在沙特纳杰兰和吉赞两个城市发射的三枚弹道导弹。

与此同时，在供应方面，美国和加拿大的石油和天然气公司将正在运营的钻井平台数量降至历史最低水平。因此即便他们受到油价上升的刺激，欲恢复产出水准也不易。

AxiCorp 首席全球市场策略师 Stephen Innes 表示，“美国陆上石油产量已连续两年没有增长。”“这支持了市场的假设—即使价格反弹，第一季度已经逐渐减少的资本投资也不会迅速回流。”

能源服务公司贝克休斯 (Baker Hughes Co.) 公布的周度数据显示，上周，美国石油钻井减少 10 座，至 189 座，为 2009 年 6 月以来的最低水平。

天然气钻井减少 3 座至 75 座，为 1987 年开始有此项数据以来的最低纪录。。

美国银行全球研究 (BofA Global Research) 上调今年油价预估，预计布伦特原油在 2020 年的平均价格为每桶 43.70 美元，高于此前预估的每桶 37 美元。WTI 原油今年均价预估为每桶 39.70 美元，此前预估为 32 美元。

农 产 品	大豆	875.25	↓ 0.17%
	豆粕	292.4	↑ 1.95%
	豆油	28.19	↓ 0.53%
	小麦	491	↑ 0.20%
	玉米	324.5	↓ 1.07%
	<p>【玉米】</p> <p>外电 6 月 23 日消息，CBOT 玉米期货周二盘初下滑 3-4 美分不等，因受美国大体理想作物天气和美国玉米作物生长优良率改善等所累。</p> <p>分析师称，投资者仍在担心中国进口商对美国玉米需求的不确定性。</p> <p>7 月玉米跌至每蒲式耳 3.21-1/4 美元的约三周高位后，缩减跌幅。</p> <p>7 月玉米期货最新报每蒲式耳 3.24-3/4 美元，下滑 3-1/2 美分。</p>		
软 商 品	原糖	11.91	↓ 1.16%
	棉花	59.43	↓ 0.75%
	<p>【原糖】</p> <p>外电 6 月 23 日消息，洲际交易所 (ICE) 原糖期货周二下跌，市场仍缺乏清晰指引，本月初将价格带到三个月高位的涨势正逐渐失去动能。</p>		

ICE 7月原糖期货收低 0.13 美分，或 1.1%，结算价报每磅 11.79 美分。

ICE10月原油期货收跌 0.14 美分，结算价报每磅 11.92 美分。

伦敦 8 月白糖期货收跌 1.90 美元，或 0.5%，结算价报每吨 362.60 美元。

巴西糖和乙醇经销商 Copersucar SA 周二表示，其已对大量 2020/21 年度的糖进行套期保值操作，该公司预计新年度的糖贸易活动将较为忙碌。

该公司预期全球乙醇市场将逐步复苏，预计今年稍晚美国对巴西的乙醇出口可能会增加。

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。



投资有风险 入市需谨慎

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。