

# 外盘综述

2020年06月29日 星期一

美国股市	主要指数	昨收	假期涨跌幅
	道琼斯指数	25015.55	↓ 3.76%
	NASDAQ 指数	9757.219	↓ 3.69%
	标准普尔 500 指数	3009.05	↓ 3.38%
<p>美国感染病例激增，至少有 11 个州宣布暂停或推迟重启计划，这令投资者对于疫情的担忧情绪再度升温，而苹果重新关闭美国 32 家零售店的消息更是刺激了投资者的避险需求。</p> <p>可能有人会问，昨天不是美联储才给华尔街松绑，修改了沃尔克规则，银行股怎么才涨了一天就迅速回吐了昨天的全部涨幅，其实这里面还是美联储自己惹的祸。</p> <p>同时，今天以 Facebook 为首的科技股，尤其是社交媒体股票可以说是惨遭重创了，这就要谈到美国近期兴起的“停止用仇恨赚钱”活动。</p> <p>此外，今天政治局势方面又出现了一个重磅事件，那就是美国国务卿蓬佩奥表示，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。这可能为贸易协议的落实埋下了隐患。</p> <p>下周，如果关注波音公司股票的朋友们可以留意波音 737Max 的一次关键试飞，这将是该飞机在停飞 15 个多月后恢复服务的一个里程碑事件。</p>			
欧洲股市	富时 100	6159.3	↑ 0.58%
	法国 CAC	4909.64	↑ 0.78%
	德国 DAX	12089.39	↓ 0.03%
<p>美国各州卫生部门周四报告了总计逾 37000 例新病例，超过了 4 月 24 日创下的 36188 新增病例峰值，其中佛罗里达州、德克萨斯州、加利福尼亚州和亚利桑那州增幅居前。随后德州和佛罗里达州周四双双被迫暂停重开经济的计划。受此消息影响，美股下滑，道琼斯工业指数盘中一度下跌超 500 点。</p> <p>据约翰斯霍普金斯大学 (Johns Hopkins University) 汇编的数据，</p>			

截至周五上午，美国累计确诊病例超过 240 万，死亡人数超过 12.4 万。然而，美国疾病控制和预防中心 (CDC) 周四表示，实际感染人数可能比官方统计数字高出 10 倍。

葡萄牙首都里斯本、德国西部、北京和澳大利亚维多利亚州的部分地区也重新实施了局部限制。

尽管许多经济体已经开始重新开放，但封锁和保持社交距离共同打击了投资和消费。国际货币基金组织 (IMF) 周四警告称，如果新冠肺炎疫情传播范围再次扩大、封锁措施重新实施或贸易紧张局势再次激增，股票和其他风险资产的市场可能会遭受第二次暴跌。发达经济体受到的冲击尤为严重，目前预计 2020 年美国产出将萎缩 8%，欧元区萎缩 10.2%，均比 4 月份的预测差 2 个百分点以上。在加拿大，预计 2020 年 GDP 将萎缩 8.4%，比 4 月份的预期低 2.2 个百分点。

陷入困境的德国支付公司 Wirecard (ETR:WDI) 周四上午宣布，该公司已向慕尼黑一家地方法院申请破产。此前有消息披露，该公司资产负债表中丢失了 21 亿美元。这家德国支付公司的股价周五再跌 64%，每股仅为 1.28 欧元。

德国汉莎航空 (ETR:LHA) 股东周四支持德国政府 100 亿美元的救助计划，此前该公司大股东蒂勒 (Heinz Hermann Thiele) 放弃了对该计划的反对。该航空公司的股价暴跌超过 6%。

与此同时，路透社 (Reuters) 周四晚间报道称，荷兰政府与法国政府达成了一项 34 亿欧元的援助协议，帮助法国航空-荷航集团 (EPA:AF) 摆脱数月来全球范围内的旅行限制。消息传出后，该公司股价小幅下跌。

英国工程公司韦尔集团 (LON:WEIR) 宣布对 9.5 亿美元的循环信贷安排和 2 亿英镑 (2.478 亿美元) 的定期贷款进行再融资后，其股价上涨 5%。

外汇	美元指数	97.507	↑ 0.29%
	英镑兑美元	1.2333	↓ 1.25%
	欧元兑美元	1.1216	↓ 0.30%
	美元兑人民币	7.0770	↓ 0.00%

### 【外汇】

周六 (06 月 26 日) 公布的每周金融市场调查显示，关于美国经济受疫情新增病例影响复苏延迟的顾虑以及美国施压欧盟关税加征的消息，正令美元指数重获避险青睐。

价格本周由跌转涨，再次上破 97 大关，至周五收盘前，最高触及

97.68 水平，基本收复上半周失地。

针对下周走势，在接受 FX168 每周美元调查的 4 位分析师中，3 人看涨，1 人看平。

其中，子资产管理(香港)有限公司创始人兼基金管理人周一老师点评，“美元指数连续三周持稳于周线 200MA 上方，短期止跌反弹迹象显著。周五美联储公布数据显示其资产负债表连续第二周下滑，疑似开始减少‘放水’，同时全球疫情形势严峻，尤其是部分国家和地区有失控迹象，支撑美元再次获得避险买盘。预计下周美元指数将继续向上反弹，维持逢低做多思路！”

外部市场中，加拿大外汇银行汇市策略负责人 Erik Bregar 表示，“当前风险情绪与美元指数表现出了负相关的一幕，一旦出现有损风险偏好的消息都在扶助避险资金流向美元。”

“在持续的市场不确定性下，现金为王的理念普遍蔓延在全球投资者与汇市交易者的脑海中，然而任何反弹仍有可能成为逢高做空的良机。”

意大利裕信银行汇市策略师 Roberto Mialich 则认为，在疫情病例新增的环境下美元确实重新获得避险青睐，然而这部分恐慌情绪尚不足以触发美元强势的回归。

本文策略师指出，短期内美元可能仍表现部分避险特性，但随着后疫情阶段在更久的时间内逐渐过去、美联储政策进一步起效，预计美元仍将与常规的基本面因素挂钩，市场将重新关注经济表现与央行动向。

重要 金属	纽约	COMEX 金	1784.8	↑ 0.03%
		COMEX 银	18.08	↑ 0.11%
		COMEX 铜	2.6705	↑ 0.17%
	伦敦	Lme 铜 3	5943.00	↑ 0.52%

### 【黄金】

本周黄金多头强势爆发，周中金价一度刷新近 8 年高位，尽管本周收盘时金价较高点有所回落，但依然位于 1770 美元/盎司附近。对于疫情二次爆发的担忧以及包括中美关系在内的地缘政治局势引发市场避险情绪，从而推动金价上涨。下周市场将迎来美国 6 月非农就业报告、美联储主席鲍威尔听证会以及美联储 6 月会议纪要，预计这些因素将引发市场行情。

疫情二次爆发担忧

目前对于疫情二次爆发的担忧成为金价上涨的主要动力。投资者最关心的是美国新冠肺炎再感染率的上升。

**Worldometers** 世界实时统计数据显示，全球新冠肺炎累计确诊病例突破 1008 万例，累计死亡病例超过 50 万例；美国新冠肺炎累计确诊病例全球最多，突破 259 万例，累计死亡病例超过 12.8 万例。

**RJO Futures** 资深市场策略师 **Bob Haberkorn** 说道：“投资者因目前冠状病毒病例上升而变得紧张，他们撤出股票等高风险资产，同时将投资放在黄金和债券上。”

**道明证券** 全球策略主管 **Bart Melek** 说道：“人们担心美国再次出现疫情，这给金价提供了更多上涨空间。”

**Circle Squared Alternative Investments** 创始人 **Jeffrey Sica** 表示：“美国南部和西南部的新冠肺炎疫情持续上升，住院率也在上升。这引起了人们对再次封锁的担忧，而这将使黄金受益。”

**FXTM** 高级研究分析师 **Lukman Otunuga** 表示：“由于新冠肺炎疫情的发展，投资者保持高度警惕。如果避险情绪成为主导市场的主题，预计未来几周黄金将在阴霾中熠熠发光。”

**CMC Markets** 首席市场策略师 **Michael McCarthy** 表示，避险需求在影响着整个市场，并且市场对美国疫情升温有担忧。**McCarthy** 补充道：“市场对经济增长也是有所担忧的，这对黄金有所支撑。”

经纪商 **OANDA** 高级市场分析师 **Edward Moya** 表示：“我们可能会看到金价突破 1800 美元/盎司的水平。黄金基本面相当强劲，冠状病毒病例不断增加，目前还没有疫苗，全球主要央行的刺激措施引发通胀担忧。”

宽松的货币政策和主要央行为遏制病毒影响而采取的一系列刺激措施引发了对通胀的担忧，推动金价今年上涨约 16.5%。

### 中美紧张局势

中美紧张关系是金价上涨的另一个动力。当地时间周一，美国宣布将开始把四家主要的中国媒体机构列为“外国使团”，此举将限制这些媒体机构在美国境内的运作。该消息是金价在本周早些时候刷新近 8 年高点的主要因素。

美国国务院主管亚太事务助理国务卿史达伟 (David Stilwell) 表示，受这一决定影响的媒体机构将包括：中央电视台、中新社、人民日报和环球时报。此举出台之际，正值中美紧张局势加剧之际。美国总统特朗普寻求在 11 月大选中连任，有分析称，特朗普将把抨击中国作为争取连任的策略之一。

美国《外国使团法》于 1982 年颁布，法律所涉事务包括提供签证、获取财产以及在刑事犯罪中扩大外交豁免权。与此同时，法律也规定了外国政府机构在美国的运作方式。

今年 2 月，美国将新华社、中国国际电视台 (CGTN)、中国国际广播电台、《中国日报》和《人民日报》海外版美国发行机构作为“外国使团”列管。今年 3 月，华盛顿要求上述 5 大机构在美工作的记者人数从 160 人削减至 100 人。

中方今年 3 月宣布 3 项反制措施，包括对等要求“美国之音”等 5 家美国媒体驻华分社向中方申报在中国境内所有工作人员、财务、经营、所拥有不动产信息等书面材料。

华盛顿和北京之间的紧张关系在最近几周出现升温态势，特朗普政府对中国在新冠病毒暴发初期的应对，以及中国通过涉港国家安全决定非常不满。

Gainesville Coins 贵金属专家 Everett Millman 表示：“我正在关注的一件重要事情是与中国的紧张关系，局势越糟糕，就会有更多投资者涌向安全港。”

### 朝韩局势

除了中美关系之外，朝韩紧张局势也刺激市场避险情绪，从而支持金价上涨。

据朝中社 6 月 24 日报道，朝鲜劳动党第七届中央军事委员会第五次会议预备会议 6 月 23 日以视频会议方式举行，朝鲜劳动党委员长、朝鲜劳动党中央军事委员会委员长金正恩主持会议。

会议上，朝鲜劳动党中央军事委员会评估当前形势，保留了朝鲜人民军总参谋部提请朝鲜劳动党第七届中央军事委员会第五次会议审议的对韩军事行动计划。

6 月 16 日据韩联社消息，当天下午朝鲜开城工业园区传出爆炸声，并冒起浓烟。随后韩统一部证实，当地时间 16 日 14 时 49 分，位于朝

鲜开城工业园内的朝韩联络办公室大楼被炸。随着这一象征韩朝关系改善的建筑被夷为平地，朝鲜半岛的军事紧张局势急剧升级。

据朝中社6月17日报道，朝鲜劳动党中央委员会统一战线部部长张锦哲17日发表谈话，表示朝方不再有与韩国当局举行会谈的想法。

张锦哲表示，“我们不再有与韩国当局相对而坐的想法”，因此朝方开始了去除朝韩之间接触空间的工作。此外，朝方与韩国当局不会再有“交流与协作”。

朝鲜劳动党中央委员会第一副部长金与正6月17日表示，拒绝韩方希望向朝鲜派遣特使的请求。

据朝中社6月17日报道，朝鲜人民军总参谋部发言人发布声明称，朝鲜将在金刚山旅游地区和开城工业园区部署兵力。

朝中社6月22日报道称，朝鲜已经印刷1200万张各式各样的反韩传单，3000多个不同类型的气球等多种散发传单的器材和手段已准备好，能够深入韩国纵深散发传单。

韩国国防部长官郑景斗6月22日表示，韩国正在密切关注朝鲜动向，将根据平壤方面采取的手段和方式采取相应的手段和方式。

基本金属  
(三个月)

Lme 铝 3	1597.5	↑ 0.44%
Lme 锌 3	2041.5	↑ 0.47%
Lme 镍 3	12665	↓ 0.31%
Lme 铅 3	1784	↑ 1.65%
Lme 锡 3	16800	↓ 0.59%

### 【Lme 铝】

央视新闻客户端6月27日消息，当地时间6月26日晚上，秘鲁政府颁布一项最高法令，将原定于本月30日到期的国家紧急状态延长至7月31日。根据最新规定，为进一步抗击新冠肺炎疫情，7月1日起秘鲁全国将实行分区域隔离政策，即在包括阿雷基帕、伊卡及胡宁等7个新冠肺炎确诊病例仍在增加的区域继续执行严格的隔离措施。此外，14岁以下青少年、65岁以上老年人和患有基础疾病的人群仍须继续遵守隔离规定。另一方面，在全国紧急状态期间，民众前往公共场所时仍须遵守佩戴口罩等卫生安全规定。

根据该法令，在国家紧急状态延续期间，边境将继续完全关闭，陆路、水路和国际航班将继续暂停。

为抗击新冠肺炎疫情，秘鲁自今年3月16日起进入全国紧急状态，后因疫情防控需要已进行数次延期。

能源 化工	NYMEX 原油	38.16	↓ 5.52%
	ICE 布伦特原油	40.64	↓ 5.16%
<p>外电 6 月 26 日消息，国际油价周五收低，因美国新增冠状病毒感染病例激增，且对美国产量上升的担忧日益加剧，而该国原油库存则处于纪录高位。</p> <p>纽约时间 6 月 26 日 14:30(北京时间 6 月 27 日 02:30)，NYMEX 交投最活跃 8 月原油期货下跌 0.23 美元，结算价报每桶 38.49 美元，本周下跌 1.6%。</p> <p>ICE8 月布伦特原油期货下跌 0.03 美元，结算价报每桶 40.91 美元，本周下跌 1%。</p> <p>盘中稍早，油价一度受交通流量增加提振燃料需求的乐观情绪提振上涨，但涨幅在纽约交易时段悉数回吐，因担心美国汽油消费较大的州新增病例数激增可能会阻碍需求复苏。美国人口最多的三个州，加利福尼亚州、德克萨斯州和佛罗里达州新增病例数均急剧上升。</p> <p>周五上午，德克萨斯州州长 Greg Abbott 宣布该州经济重启计划暂停，下令州内大多数酒吧暂停营业，因新增病例数激增。</p> <p>这可能会破坏炼油量稳步增长的势头，政府数据显示，美国炼厂目前的产能利用率接近 75%。</p> <p>Lipow Oil Associates 总裁 Andrew Lipow 表示，“雇主推迟员工返回办公室的时间，这将影响汽油需求的恢复。”</p> <p>世卫组织每日疫情报告显示，截至欧洲中部时间 26 日 10 时（北京时间 16 时），全球范围内，新冠确诊病例较前一日增加 177012 例，达到 9473214 例；死亡病例较前一日增加 5116 例，达到 484249 例。</p> <p>接受调查的多数经济学家表示，全球经济前景在过去一个月也有所恶化，或者至多保持在原来的水平，目前的衰退程度预计将比此前预测的更严重。</p> <p>达拉斯联邦储备银行对美国最大油气产区高管的调查发现，超过一半此前宣布减产的企业高管预计 7 月底前恢复部分产量。</p> <p>本周美国和加拿大能源企业再度削减活跃石油和天然气钻机数量，刷新纪录新低，即使油价上涨促使一些生产商开始重新钻井。</p>			

美国能源服务公司—贝克休斯 (Baker Hughes) 周五在备受关注的报告中称, 截至 6 月 26 日当周, 美国活跃石油和天然气钻机数减少 1 座, 至 265 座的历史新低。

贝克休斯称, 美国活跃石油和天然气钻机数量较上年同期减少 73% 或 702 座。这是连续第八周刷新纪录新低。

其他油品方面, 8 月 RBOB 汽油期货下跌 4.03 美分, 结算价报每加仑 1.1569 美元。

8 月取暖油期货下跌 1.88 美分, 结算价报每加仑 1.1507 美元。

农 产 品	大豆	861.5	↓ 1.66%
	豆粕	290.5	↓ 0.85%
	豆油	28.21	↓ 2.66%
	小麦	475.75	3.12
	玉米	318.25	↓ 1.06%

#### 【玉米】

外电 6 月 26 日消息, 周五驳船运往美湾的玉米现货基差报价下滑, 但远期市场坚挺, 因传闻来自中国买家的需求增加。

大豆和硬红冬小麦近月 CIF 市场持平, 软红冬小麦市场则疲弱。

在 FOB 市场, 玉米、大豆和小麦近月报价持平。

美国农业部 (USDA) 周五公布, 民间出口商报告向中国出口销售 132,000 吨大豆, 2020/21 市场年度付运。

6 月交货的玉米驳船基差报价为较芝加哥期货交易所 (CBOT) 7 月期货升水 52 美分, 较周四下跌 2 美分。

8 月船期玉米驳船报价为较 CBOT 9 月期货升水 58 美分。

9 月装船的玉米出口升水持平, 报价在较期货合约升水 85 美分。

8 月船期大豆 FOB 出口升水与周四持平, 报价在较期货合约升水 90 美分。

CIF6 月大豆驳船报价为较 CBOT 7 月合约升水 61 美分, 与周四持平。

6 月装货的 CIF 硬红冬小麦基差报价持平, 报价为较 KCBT 7 月小



	<p>麦合约升水 145 美分。</p> <p>8 月装货的德克萨斯州硬红冬小麦出口升水持平, 报价为较期货合约升水 165 美分。</p> <p>现货市场驳船 CIF 软红冬小麦基差报价下跌 1 美分, 至较 CBOT 7 月合约升水 39 美分。</p> <p>9 月软红冬小麦出口升水持平, 报较期货价格升水 90 美分。</p>	
软 商 品	原糖	44.60 ↓ 2.60%
	棉花	59.43 ↓ 0.27%
	<p><b>【糖 11 号】</b></p> <p>外电 6 月 26 日消息, 洲际交易所 (ICE) 原糖期货周五收低, 白糖供应紧俏局势已经缓解。</p> <p>ICE 7 月原糖期货收低 0.26 美分, 或 2.2%, 结算价报每磅 11.55 美分。</p> <p>交易商称, 7 月合约将于周二到期, 在持仓量近期大幅下滑之后, 预计交割数量将相当有限, 这引发市场短期关注。</p> <p>截至周五, 该合约的持仓量为 19,425 手, 较上一日下滑逾 50%。</p> <p>10 月原糖合约收低 0.30 美分, 结算价报每磅 11.62 美分。</p> <p>交易商指出, 白糖升水近期的下滑, 表明短期供应紧张局势已经缓解。</p> <p>对农业产出和经济增长至关重要的每年印度季风, 已迅速蔓延到全国各地, 刺激农作物播种, 减轻全国范围内抗疫封锁措施所造成的经济损失。</p> <p>8 月白糖期货收低 5.40 美元, 或 1.50%, 报每吨 351.20 美元。</p>	

**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

**本文仅供内部参考 据此操作风险自担**

**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。