

外盘综述

2020年08月19日 星期三

美国股市	主要指数	昨收	假期涨跌幅
	道琼斯指数	27778.07	↓ 0.24%
	NASDAQ 指数	11210.84	↑ 0.73%
	标准普尔 500 指数	3389.78	↑ 0.23%
<p>周二（8月18日），尽管面临包括中美紧张局势、美国缺乏刺激法案以及欧洲疫情重燃的一系列担忧，美国股市依然涨势不减。标普500指数在盘中一度触及纪录高点3395.06，但随后由于市场对零售板块的担忧而回落至3390.45。</p> <p>Miller Tabak 的首席策略师 Matthew Maley 认为，股市近期下跌10%-15%的时机已经成熟。超买的股票市场（尤其是大型科技股）、新的刺激计划的不确定性、中美关系、以及对秋季疫情的担忧，应该会让投资者感到不安。</p> <p>但他对市场在第四季度的表现有更“建设性”的看法。在今天的电话会议中，Maley 建议重复往年的策略，“现在筹集现金”，以利用即将到来的下跌，并在随后的反弹中实现利润最大化。</p> <p>他说：“那些在1/2月份采纳了我们建议获利了结的人，在3月和4月到来时非常高兴……我们认为，如果他们遵循同样的策略，他们在未来两个月也会非常高兴，”Maley 在最近给客户的一份报告中表示。</p> <p>美联储是关键。“美联储最关心的是信贷市场，而不是股市。只有股市大幅下跌才会破坏信贷市场的稳定，10%-15%的回调不足以撼动信贷市场。”</p> <p>因此，他预计，当市场调整可能变得更糟糕时（比如第一季度），美联储将重新打开水龙头。这可能会“导致标普500指数向3600点反弹，但我们也认为，如果没有经历正常/健康的调整，股市要想反弹那么强劲将非常困难，”Maley 说。</p> <p>随着美国总统大选的临近，历史也是一个因素。他指出，自1972</p>			

	<p>年以来，在过去的 12 次类似事件中，有 10 次股市从大选日(或大选日之后不久)一直上涨到年底，平均涨幅为 7.2%。他说，“无论谁赢得 11 月的选举”，这种上涨都会到来。</p>		
欧洲 股市	富时 100	6076.62	↓ 0.83%
	法国 CAC	4938.06	↓ 0.68%
	德国 DAX	12881.76	↓ 0.30%
	<p>投资者密切关注着新冠大流行以及中美之间不断加剧的地缘局势，欧股本周交易继续震荡，周二(8 月 18 日)收盘全线下跌。</p> <p>市场参与者密切关注着中美最新的地缘局势发展。周一，美国总统特朗普(Donald Trump)的政府采取行动，进一步收紧对华为的限制，实际上切断了这家电信巨头与外国公司使用美国软件或技术生产的芯片的联系。</p> <p>当日，美国国务卿蓬佩奥发布了一份名为“美国进一步限制华为获取美国技术”的声明。这份声明带来的新变化，是又有 38 家华为子公司被列入美国商务部的实体清单。自 2019 年 5 月华为首次被列入实体清单至今，被列入美国实体清单的华为子公司总数已达 152 家。新增的 38 家华为子公司，主要涉及华为云、华为 OpenLab 在国内外的子公司，以及华为收购的以色列 IT 公司 Toga Networks 和华为在英国的研发公司。</p> <p>投资者还密切关注美国对字节跳动施加的压力。字节跳动是颇受欢迎的社交媒体应用 TikTok 的母公司。特朗普上周五发布行政命令，将迫使字节跳动公司在 90 天内出售或分拆其美国 TikTok 业务。“有可信的证据让我相信，其母公司字节跳动可能会采取威胁损害美国国家安全的行动，”特朗普在命令中说。</p> <p>微软目前被视为收购 TikTok 美国业务的领跑者。但周一晚些时候，情况发生了变化，有消息称，埃里森(Larry Ellison)的甲骨文(Oracle)也在就收购 TikTok 在美业务进行谈判。</p> <p>美股方面，标普 500 指数在短暂突破新冠大流行前创下的历史高点后，回吐了稍早的涨幅。</p> <p>收益方面，丹麦珠宝商 Pandora (CPH:PNDORA) 的全年业绩指引显示其收益降幅大于预期，其股价随后下跌 7.52%，跌至斯托克 600 股指底部。</p> <p>英国建筑商 Persimmon (LON:PSN) 公司下半年开局强劲，在恢复派息后股价跃升超过 7.9%，领涨欧洲蓝筹股指。</p>		

	<p>瑞士化工公司 Clariant (SWX:CLN) 股价上涨 4.8%，此前有报道称，该公司受到了私人股本的关注。</p> <p>挪威主权财富基金周二公布，今年上半年收益为负，原因是股市在此期间出现了“重大波动”。</p>		
外汇	美元指数	92.324	↓ 0.55%
	英镑兑美元	1.3238	↑ 1.03%
	欧元兑美元	1.1931	↑ 0.52%
	美元兑人民币	6.9215	↓ 0.15%
	<p>【外汇】</p> <p>美元指数周二(8月18日)跌至逾两年低点，因美联储刺激计划的持续影响令美元连续第五日全线走低，并带动美国股指升至纪录高位。</p> <p>尽管美元经常在危机时刻扮演避险投资的角色，但自美联储在新冠病毒大流行期间干预金融市场以维持流动性以来，美元已大幅下跌。</p> <p>美市尾盘，美元指数收报 92.33，下跌 0.55%，盘中最低触及 92.13，最高触及 92.86。</p> <p>蒙特利尔银行资本市场外汇策略全球主管 Greg Anderson 在谈到美元下跌时表示：“是美联储，是向市场注入的所有流动性。”</p> <p>Anderson 指出，周二美元的弱势并不是任何具体数据发布的结果，而是不断增强的下跌势头。“一旦美元的势头变得根深蒂固，就像试图扭转一艘航空母舰，这很难做到。我认为这种势头已经确立。”</p> <p>上周，美元净看跌头寸升至 2011 年 5 月以来的最高水平，近几日的现货交易显示，这一头寸此后只会进一步扩大。</p> <p>布朗兄弟哈里曼分析师在周二发布的一份报告中说，随着对衰退的担忧开始升温，美元有可能跌破 90 大关。</p> <p>“美元指数已连续五天下跌，跌破上周的周期低点 92.52 附近，”分析师称。“在 2018 年 5 月接近 92.243 的低点之后，在触及 2018 年 4 月低点 89.229 附近之前没有重要水平支撑。下一轮刺激计划的推迟支持了我们的观点，即美国经济将在第三季度表现不佳，这应会转化为美元也将继续表现不佳。”</p> <p>随着美元走软，且中美关系再度紧张提振了避险资产的需求，金价在巨震中回升至 2000 美元/盎司上方。</p> <p>现货黄金收报 2001.44 美元/盎司，大幅上涨 16.65 美元或 0.84%。</p>		

日内，现货黄金最高触及 2015.00 美元/盎司，最低触及 1977.00 美元/盎司，波动幅度高达近 40 美元。

特朗普政府宣布对华为实施进一步限制，旨在切断其获得商用芯片的渠道。从新冠肺炎大流行到中国对香港的严格控制，中美之间的紧张关系不断升级，此举是最新的针锋相对举措。股市攀升至创纪录水平，美元指数跌至 2018 年以来的最低水平。

金价今年大涨，因避险需求上升，且投资者押注各国央行和政府将继续支持受新冠病毒打击的经济体。8 月 7 日，金价触及历史高点，但在实际收益率上扬的冲击下，出现了两个多月来的首次单周下跌。

加拿大皇家银行资本市场公司大宗商品策略师 Christopher Louney 在一封电子邮件中表示：“黄金价格已经受到了贸易担忧的影响，但中美之间最近不断升级的问题才刚刚开始反映在价格中。这是我们认为政治和地缘政治共同构成未来几个季度黄金真正被低估的上行风险的部分原因。”

黄金支持的交易所交易基金 SPDR Gold Shares 的黄金持有量周一扩大，此前该基金自 3 月以来首次出现单周下跌。

受各国央行和政府为帮助经济从疫情中复苏而采取的大规模刺激措施的推动，黄金价格今年已上涨逾 30%。近期美元面临的压力、对新冠肺炎疫情的担忧以及地缘政治的不确定性都增加了黄金的吸引力。

随着美元跌幅的减小，现货金一度回吐早些时候高达 1.5% 的涨幅。

美联储 7 月会议记录将于周三公布，可能会提供下一步行动的线索。

AxiCorp 首席市场策略师 Stephen Innes 在一份报告中表示：“我们正在重新掌权。在暴跌 10%、将迟来的杠杆投资者和散户投资者一扫而空之后，黄金终于实现了持久的反弹。”

中美局势方面，美国总统特朗普周二表示，他取消了上周末与中国的贸易谈判，并称中国对新冠病毒的处理是“不可想象的”。特朗普周二在亚利桑那州尤马说：“我取消了与中国的会谈。我现在不想和中国谈。”特朗普一直在加大对中国的不满，特别是对他经常称之为“中国病毒”的新冠病毒的传播。“中国对世界所做的是不可想象的，”特朗普说。此次贸易谈判旨在评估中美第一阶段贸易协定签署 6 个月后的进展情况。中国国务院副总理刘鹤原定与美国贸易代表莱特希泽和财政部长努钦举行视频电话会议，但该会议被无限期推迟。

特朗普周一誓言要在 10 个月内创造 1 千万个就业机会，其中包括为将制造设施从中国迁往美国的美国公司设立税收抵免。寻求在 11 月 3 日大选前赢得支持的特朗普在访问明尼苏达州曼卡托时告诉支持者，他的政府将还剥夺了将工作外包给中国的公司的联邦合同。特朗普在长达一小时的讲话中说：“我们将为那些把工作机会从中国带回美国的公司提供税收抵免，我们将对离开美国到海外创造就业机会的公司征收关税。”他还预测，只要他再次当选，美国经济就会从新冠病毒大流行造成的经济冲击中强劲反弹。特朗普对欢呼的支持者说：“我们正在一起做的事情简直就是一个经济奇迹，现在我们又这样做了。我们建立了世界历史上最伟大的经济体，现在我必须再来一次。”

美国商务部前一日扩大封杀华为取得商用芯片管道后，特朗普更指华为监视美国，是来自中国的“间谍为”（SpyWei）。特朗普在接受福斯新闻访问时称，华为在美国从事监控活动，“不希望美国有华为的设备，因为他们监控我们。华为绝对是一场灾难。”他还说，华为过去在美国为所欲为，根本是“间谍为”，特朗普强调，任何使用华为设备的国家，美国不会与他们分享情报，“美国几乎让每个国家都放弃使用华为 5G”。美国商务部周一宣布封杀华为取得商用芯片的供应管道，并把遍及 21 国共 38 家华为子公司列入“出口管制实体清单”，其中包括法国、荷兰、阿根廷、智利、秘鲁、俄罗斯及新加坡的华为云集团。

未来一个交易日焦点、风向标：

16:00 欧元区 6 月季调后经常帐

17:00 欧元区 7 月 CPI 月率及年率终值

20:30 加拿大 7 月 CPI 及批发销售月率

22:00 欧佩克+部长级监督委员会会议

22:30 美国至 8 月 14 日当周 EIA 原油库存

次日 02:00 美联储 FOMC 公布货币政策会议纪要

重要 金属	纽 约	COMEX 金	2010.5	↑ 0.85%
		COMEX 银	27.900	↑ 0.67%
		COMEX 铜	2.9890	↑ 2.05%
	伦 敦	Lme 铜 3	6599.00	↑ 2.33%

【黄金】

金价周二(8月13日)在剧烈震荡中上涨近1%，在跌破1980美元/盎司关口后重新回到2000美元这一关键水平上方，原因是美元跌至两年低点，美国国债收益率小幅走低，而投资者在等待美联储公布最新会议纪要。

基本面利好因素

1. 据 Worldometers 实时统计数据显示，截至北京时间8月19日06时12分，全球新冠病毒确诊病例达2225万例，新增209229例至22252737例，死亡病例达78万例，新增5173例至782371例。其中美国新冠病毒确诊病例达近565万例，新增37229例至5649314例；死亡病例达17.4万例，新增1078例至174794例。全球确诊病例超过10万例的国家增至28个，玻利维亚成为最新一个超过10万例确诊病例的国家。此外，埃及、以色列和乌克兰的确诊病例已突破9万。世界卫生组织(WHO)表示，新冠肺炎疫情似已进入新阶段，现在病毒多为20、30、40岁族群散布，由于这些人多不知自己感染，恐让抵抗力较弱者蒙受风险。疫情似获控制的国家最近又出现疫情复燃的迹象，其中包括先前已有3个月未传本土病例的越南。世卫组织西太平洋区域主任 Takeshi Kasai 说：“我们观察到的不只是疫情卷土重来，我们认为这是亚太疫情进入新阶段的迹象。”

2. 美国总统特朗普周二(8月18日)表示，他取消了上周末与中国的贸易谈判，并称中国对新冠病毒的处理是“不可想象的”。特朗普周二在亚利桑那州尤马说：“我取消了与中国的会谈。我现在不想和中国谈。”特朗普一直在加大对中国的不满，特别是对他经常称之为“中国病毒”的新冠病毒的传播。“中国对世界所做的是不可想象的，”特朗普说。

3. 美国财政部长努钦周二表示，特朗普总统希望在新冠病毒大流行期间推进更多的经济援助。努钦表示，“已经有5个州获批施行特朗普总统的失业行政令，预计所有的州都将获准施行。美国民主党人希望4万亿美元的协议。如果其协议合理，仍有希望达成。”

4. 周一，特朗普政府宣布将进一步收紧对华为技术公司的限制，旨在打击其获取商用芯片的行为。消息人士称，美国政府将把华为在21个国家的38家分支机构列入美国政府的经济黑名单，自2019年5月首次将华为列入黑名单以来，该黑名单的总数将达到152家。中国外交部对此回应称，“敦促美方立即纠正错误，停止污蔑抹黑中国，停止打压中国企业。中国政府将继续采取必要措施，维护中国企业正当合法权益。”

5. 在一份公开申报文件披露了巴菲特(Warren Buffett)旗下伯克

希尔哈撒韦公司(Berkshire Hathaway Inc.)的持股情况后,黄金或吸引了更多的兴趣。该公司公布,该集团上季度增持了世界第二大金矿商巴里克黄金公司(Barrick gold Corp.)的股份。

基本面利空因素

1. 中国医药集团有限公司党委书记、董事长刘敬桢表示,国际临床三期试验结束后,灭活疫苗就可以进入审批环节,预计今年12月底能够上市。

2. 美国商务部长罗斯周一对福克斯商业网表示,中国一直在大量购买美国农产品。罗斯补充说:“中美贸易谈判在各个层面继续进行。”美国总统特朗普此前曾表示,中国购买的玉米数量创下两周最大纪录。

3. 台湾被排除在美国主导的环太平洋军演之外,分析人士认为,这是一个迹象,表明美国正在谨慎行事,以避免在这个自治的岛屿上越过中国的红线。为期两周的环太平洋军演周一在夏威夷火奴鲁鲁拉开帷幕,这是世界上最大的国际海上军演,由美国每两年举行一次。台湾一直希望参加此次军事演习,希望与美国加强关系将有助于其获得以观察员身份参加的邀请,但这一愿望并未实现。

Lme 基本金属	Lme 铝 3	1773	↑ 0.91%
	Lme 锌 3	2474.5	↑ 1.00%
	Lme 镍 3	14745	↑ 0.75%
	Lme 铅 3	1995	↑ 1.53%
	Lme 锡 3	17645	↑ 0.92%

【Lme 基本金属】

外电 8 月 18 日消息,加拿大艾芬豪矿业(Ivanhoe Mines)周二宣布与中国有色金属矿业(集团)有限公司(CNMC)达成协议,两家公司将共同寻找非洲矿产项目进行勘探、开发或收购。

Ivanhoe 联合主席 Robert Friedland 和 Yufeng Sun 表示,这一战略合作伙伴关系还将使两家公司都活跃在刚果,探索生产、冶炼和物流的机会。

弗里德兰德暗示与 CNMC 达成的协议可能会合并,并表示合作关系将从“检查我们两家公司目前拥有的业务之间的协同作用”开始。

CNMC 董事长 Wang Tongzhou 说:“我坚信合作是实现两家公司目标的最佳途径。”

能源	NYMEX 原油	42.55	↓ 0.61%
----	----------	-------	---------

化工	ICE 布伦特原油	45.01	↓ 0.66%
<p>外电 8 月 18 日消息，国际油价周二持稳，因石油输出国组织 (OPEC) 及其盟友的减产协议的执行率很高，抵消了新冠病毒所诱发的需求担忧。</p> <p>纽约时间 8 月 18 日 14:30 (北京时间 8 月 19 日 02:30)，NYMEX 9 月原油期货持平，结算价报每桶 42.89 美元。</p> <p>NYMEX 交投更活跃的 10 月原油期货微跌 0.05 美元，结算价报每桶 43.12 美元。</p> <p>布伦特原油期货 10 月合约上涨 9 美分，结算价报每桶 45.46 美元。</p> <p>一份报告草案显示，OPEC 的联合技术委员会周二发现，7 月 OPEC 减产协议执行率在 95%-97% 之间，这一结果支撑了油价。</p> <p>OPEC 及其盟友 8 月将减产幅度从此前的每日 970 万桶降至每日 770 万桶。</p> <p>OPEC 将于周三召开部长级监督委员会会议。</p> <p>Rystad Energy 的 Bjornar Tonhaugen 表示：“预计 OPEC 会传达他们对所有成员国严格遵守协议的要求，并为迄今为止措施的成功而欢呼。”</p> <p>尽管如此，肆虐了数月的新新冠肺炎大流行并没有减弱的迹象。</p> <p>世界卫生组织地区主任 Carissa Etienne 周二表示，仅在美洲，就有近 1,150 万人感染了新冠病毒，超过 40 万人死亡。</p> <p>Etienne 补充说，美国和巴西是美洲新冠病例感染人数最多的国家。</p> <p>Price Futures Group 高级分析师 Phil Flynn 表示：“对新冠疫情的担忧犹在，对美国国会未能就刺激方案达成协议的担忧也挥之不去。”</p> <p>美国国会到目前为止还没有就另一项财政救助方案达成一致。</p> <p>美国石油协会 (API) 周二公布数据显示，截至 8 月 14 日当周，美国原油和馏分油库存下降，但汽油库存意外上升。</p>			

API 公布，截至 8 月 14 日当周，美国原油库存骤降 426.40 万桶，分析师预估为减少 270 万桶。

美国汽油库存增加 499.10 万桶，调查中分析师预估为减少 110 万桶。

此外，俄罗斯总统普京会见了俄罗斯石油公司总裁谢钦，探讨新冠肺炎疫情蔓延以及 OPEC 达成石油限产协议背景下俄罗斯石油公司的应对举措。

谢钦表示，下半年公司的燃油产量将不会对外出口，所有产能只供应国内市场。

其他油品方面，10 月 RBOB 汽油期货收高 1.15 美分，结算价报每加仑 1.2249 美元。

9 月取暖油期货收高 2.13 美分，结算价报每加仑 1.2604 美元。

农 产 品	大豆	913.5	↓ 0.16%
	豆粕	302.6	↓ 0.95%
	豆油	31.89	↑ 1.46%
	小麦	517.75	↑ 0.24%
	玉米	341.75	↓ 0.80%

【玉米】

外电 8 月 18 日消息,芝加哥期货交易所(CBOT)玉米期货周二回落,此前美国中西部作物巡查结果显示,作物状况好于预期,缓解了上周席卷该地区的德雷科风暴(derecho)带来损害的担忧。

CBOT 交投最活跃的 12 月玉米合约下跌 3 美分,结算价报每蒲式耳 3.41-3/4 美元。

Pro Farmer 美国中西部地区作物巡查结果显示,俄亥俄州与南达科他州的玉米单产预估强劲,对市场形成打压,作物巡查预测俄亥俄州玉米单产将在每英亩 167.69 蒲式耳,南达科他州单产料在每英亩 179.24 蒲式耳。

周一收盘后,美国农业部(USDA)发布作物生长报告显示,截至 2020 年 8 月 16 日当周,美国玉米生长优良率为 69%,较之前一周下滑两个百分点,但高于市场预估均值。

爱荷华州农业部门称,初步估算显示,一周前席卷美国中西部部分地区的德雷科风暴摧毁了爱荷华州逾 5,700 万蒲式耳的粮食库存。

爱荷华州农业部长周二称,上周遭受强风暴破坏的大部分玉米将无法挽救,爱荷华州数百万英亩的玉米将无法收割。

美国农业部周二公布,民间出口商报告向未知目的地出口销售 13 万吨玉米,2020/21 市场年度付运。

此外,民间出口商报告向中国出口销售 19.5 万吨玉米,2020/21 市场年度付运。

今日 CBOT 玉米预估成交量为 388,356 手。

软
商
品

原糖

12.89

↓ 1.38%

棉花

62.92

↓ 0.49%

【糖 11 号】

外电 8 月 18 日消息,洲际交易所(ICE)原糖期货周二下跌,从上周五触及的五个月高位进一步回撤。

美元指数周二跌至逾两年最低,因美联储刺激举措的持续影响连续第五天导致美元普遍走软,并推动美国股指触及纪录高位。

ICE 10 月原糖期货收跌 0.17 美分,或 1.3%,结算价报每磅 12.89 美分。



投资有风险 入市需谨慎

伦敦 10 月白糖期货收低 6.30 美元, 或 1.7%, 结算价报每吨 373.40 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。