

# 外盘综述

2020年08月13日 星期四

美国股市	主要指数	昨收	假期涨跌幅
	道琼斯指数	27976.84	↑ 1.05%
	NASDAQ 指数	11012.24	↑ 2.13%
	标准普尔 500 指数	3380.35	↑ 1.40%
<p>主要科技公司的股价在前一交易日大幅下跌后有所回升，推动美股周三(8月12日)大幅上涨。</p> <p>StoneX 全球市场策略师阿巴西(Yousef Abbasi)表示：“目前市场上正在进行一场大讨论。”“科技股的领先表现会继续下去吗？”还是说，对疫苗、好于预期的第二季度财报季以及对强劲经济数据继续保持希望，是否开始证明科技股可能会出现一些泡沫的观点是合理的？”</p> <p>阿巴西指出，在金融类股领域，投资者“拥有一些有趣的杠杆，可以真正创造良好的业绩，尤其是如果你相信经济将继续复苏的话。”</p> <p>美国总统特朗普周二晚间表示，美国政府将购买1亿剂 Moderna 公司的实验性冠状病毒疫苗，这种疫苗目前正处于人体试验的后期，这在一定程度上提振了市场情绪。</p> <p>周三，众议院议长佩洛西表示，双方在救助谈判上仍存在“巨大分歧”。该消息公布后，主要股指回吐了部分涨幅。</p> <p>美国财政部长努钦周一表示，白宫愿意恢复与民主党人有关援助冠状病毒的谈判，并愿意提供更多的援助资金以达成妥协。特朗普在周末签署了四项行政命令，延长了一些冠状病毒援助。</p> <p>摩根大通在内的华尔街大行担心，目前美股市场中股票轮动只是另一个“虚幻曙光”。摩根大通认为没有理由期待航空等工业股的强劲回升，这波走势是“价值股的战术性反弹”。</p>			
欧洲股市	富时 100	6280.12	↑ 2.04%
	法国 CAC	5073.31	↑ 0.90%
	德国 DAX	13058.63	↑ 0.86%
<p>因投资者继续押注经济即将从新冠危机中复苏，欧股周三(8月12</p>			

日)在震荡中收高。

周三公布的数据显示,2020年第二季度英国国内生产总值(GDP)较上一季度创纪录地收缩了20.4%,英国已正式陷入衰退。不过,6月份8.7%的反弹提供了一些乐观的情绪。

全球新冠肺炎病例现已超过2000万,许多地区难以加强检测,以掌握全球疫情的真实规模,全球市场正在密切关注疫情的发展。

新西兰总理阿德恩(Jacinda Ardern)表示,她将推迟大选进程。据报道,法国每日病例的急剧增加也促使总理卡斯泰(Jean Castex)警告全国,在过去两周,法国一直在走“错误的道路上”。

美股盘中涨势强劲,主要大型科技公司的股价在前一交易日大幅下跌后有所回弹。美国总统特朗普周二晚间表示,美国政府将购买1亿剂Moderna公司的实验性新冠病毒疫苗,这种疫苗目前正处于人体试验的后期,这也提振了市场情绪。

美国每天的新增新冠肺炎病例似乎在减少,不过包括德克萨斯州在内的几个大州的检测也有所下降,这可能会使数据复杂化。另一方面,俄罗斯总统普京周二说,俄罗斯已经批准世界上第一种疫苗,尽管研究人员尚未公布有关这种药物的任何安全和功效数据。

收益仍是投资者关注的焦点。荷兰银行(ABN Amro)股价上涨8%,此前该行第二季度利润超过预期,同时宣布将退出贸易和大宗商品融资业务,进行大规模的企业银行改革。

个股方面,瑞士电信公司日出通讯(Sunrise Communications;SWX:SRCG)在Liberty Global发起全面收购后上涨了近27%。这一出价还推动Freenet股价上涨近17%。

丹麦设备服务公司ISS A/S和德国生物科技公司Evotec公布上半年财报后双双下跌约7%,跌至欧洲蓝筹股指底部。

外汇	美元指数	93.431	↓0.25%
	英镑兑美元	1.3032	↓0.11%
	欧元兑美元	1.1785	↑0.38%
	美元兑人民币	6.9363	↓0.07%

### 【外汇】

受美国CPI数据强于预期的提振,美元兑一篮子货币周三(8月12日)小幅上涨。

美市尾盘,美元指数上涨0.23%,报93.44,盘中最低触及93.29,



最高触及 93.91。

数据显示，美国消费者价格指数继 6 月份反弹 0.6% 后，上个月又上涨 0.6%。剔除波动较大的食品和能源成分后，CPI 上月上涨 0.6%，创下自 1991 年 1 月以来的最大涨幅。

但市场关注的焦点是美国的经济刺激计划。投资者正在关注华盛顿是否有迹象表明，在为受疫情打击的美国经济提供进一步救助的问题上，政治僵局能够被打破。

美国财政部长努钦周三表示，在没有谈判的情况下，白宫和国会民主党高层可能无法在第五天就冠状病毒援助达成协议，目前的僵局阻碍了数千万美国人获得救助。

美国众议院议长佩洛西说，双方“相隔万里”，存在“鸿沟”。

“当然，这种(僵局)对美国的成长前景造成了压力，”多伦多剑桥全球支付公司(Cambridge Global Payments)首席市场策略师 Karl Schamotta 说。“市场不得不降低对即将出台的经济刺激计划规模的预期。”

黄金价格周三震荡反弹，延续了此前的一系列剧烈波动，在上周五创下历史新高后一度跌破 1900 美元/盎司。

现货黄金收报 1915.71 美元/盎司，小幅上涨 4.17 美元或 0.22%，前一交易日收盘上涨 5.7% 或逾 115 美元，创下 2013 年 6 月以来的最大单日跌幅。日内，现货黄金最高触及 1948.90 美元/盎司，最低触及 1864.67 美元/盎司，波动幅度高达逾 80 美元。

在今年飙升约 30% 之后，金价的上涨在周二突然停止，原因是美国国债收益率上升，削弱了支撑金价的负实际利率。衡量过去一个月黄金波动性的指标跃升至 4 月份以来的最高水平。美国股市周三走高，标准普尔 500 指数逼近纪录高点，帮助限制了黄金的涨幅。

自冠状病毒爆发重创全球经济、促使各国央行和政府实施大规模刺激措施以来，黄金仍是 2020 年表现最好的大宗商品之一。

德国商业银行指出，虽然地缘政治紧张局势和新冠病毒再次爆发的威胁等一系列催化剂预计将继续支撑黄金作为避险资产的需求，但由于投资者受到金价暴跌的惊吓，黄金可能需要一段时间才能重获动力。

德国商业银行分析师 Carsten Fritsch 在一份报告中称，“黄金和白银夏季令人印象深刻的升势昨日爆炸式结束。我们不太可能看到价格迅速回到上周末达到的高点。昨日的抛售造成了太多的技术损失，导致这种情况发生，在此过程中吓跑了投资者。”

不过，黄金仍有许多高调的支持者。美国银行预计金价将触及 3000 美元。盛宝银行称，大幅回调并不意味着金价涨势的结束。“新债王”、DoubleLine Capital LP 的冈拉克 (Jeffrey Gundlach) 说，他预计金价将继续走高，尽管金价受挫。

经纪商 Phillip Futures 资深商品经理 Avtar Sandu 在一份报告中称，“从新冠病毒封锁后出现 V 型复苏的预期仍很遥远。推动黄金的长期基本面因素前景仍然乐观。不过，短期内，金价似乎会对重大新闻事件做出反应，技术状况预计未来将出现一些盘整。”

消息面上，美国国务卿蓬佩奥周三访问捷克共和国时表示，中国的全球经济实力使其在某些方面成为比冷战期间的苏联更难以对付的敌人。蓬佩奥呼吁欧洲各国团结起来反对中国共产党，他说，中国共产党利用其经济实力在世界各地施加影响。“现在发生的不是冷战 2.0，”蓬佩奥在对捷克参议院的一次演讲中说。“从某些方面来说，抵御中共威胁的挑战要困难得多。”“中国共产党已经融入了我们的经济、政治和社会，这是苏联从未涉足过的。”

中国一名高级外交官周二呼吁采取措施，防止恶化的中美关系在“未来几个月”失控，并表示，他准备在“随时”与美方同行进行对话。周三，外交部网站上发布了中国新闻网站观察者网 (GuanCha.cn) 对中国外交部副部长乐玉成的采访。乐玉成在采访中表示，中国已准备好与美国外长举行会谈。

据中国官方媒体报道，中国在与印度的边境争端中仍有争议，因此在喜马拉雅山进行了一些最新火炮的测试。据中央电视台周二报道，上个月底，中国人民解放军西藏军区进行了包括新型 122 毫米 (5 英寸) 车载榴弹炮和车载版 HJ-10 反坦克导弹的实弹演习。演习在大约 4600 米 (15000 英尺) 的高度进行，在该地区进行类似的演习，包括解放军的 PCL-181 155 毫米“卡车炮”和最初版本的 HJ-10，安装在履带车辆上。

未来一个交易日焦点、风向标：

14:00 德国 7 月 CPI 月率终值

16:00 IEA 公布月度原油市场报告

	20:30 美国 7 月进口物价指数月率			
	20:30 美国至 8 月 8 日当周初请失业金人数			
	次日 03:00 美联储理事布雷纳德发表讲话			
重要 金属	纽 约	COMEX 金	1926.7	↑ 0.25%
		COMEX 银	25.705	↑ 2.98%
		COMEX 铜	2.9015	↑ 1.20%
	伦 敦	Lme 铜 3	6435.00	↑ 0.47%
<p><b>【黄金】</b></p> <p>因黯淡的经济数据突显出市场对大流行病引发的经济放缓的担忧，金价周三（8 月 12 日）反弹，稍早曾跌破 1900 美元关键水平，此前一天录得七年来最大跌幅。</p> <p>基本面利好因素</p> <p>1. 据 Worldometers 实时统计数据显示，截至北京时间 8 月 13 日 05 时 21 分，全球新冠病毒确诊病例达 2074 万例，新增 233773 例至 20745559 例，死亡病例达 75 万例，新增 5648 例至 750557 例。其中美国新冠病毒确诊病例达 535 万例，新增 45782 例至 5351739 例；死亡病例达 16.8 万例，新增 1106 例至 168851 例。全球确诊病例超过 10 万例的国家增至 26 个，此外，埃及、厄瓜多尔和玻利维亚的确诊病例已突破 9 万。</p> <p>2. 美国国务卿蓬佩奥周三访问捷克共和国时表示，中国的全球经济实力使其在某些方面成为比冷战期间的苏联更难以对付的敌人。蓬佩奥呼吁欧洲各国团结起来反对中国共产党，他说，中国共产党利用其经济实力在世界各地施加影响。“现在发生的不是冷战 2.0，”蓬佩奥在对捷克参议院的一次演讲中说。“从某些方面来说，抵御中共威胁的挑战要困难得多。”“中国共产党已经融入了我们的经济、政治和社会，这是苏联从未涉足过的。”</p> <p>3. 据中国官方媒体报道，中国在与印度的边境争端中仍有争议，因此在喜马拉雅山进行了一些最新火炮的测试。据中央电视台周二报道，上个月底，中国人民解放军西藏军区进行了包括新型 122 毫米(5 英寸)车载榴弹炮和车载版 HJ-10 反坦克导弹的实弹演习。演习在大约 4600 米(15000 英尺)的高度进行，在该地区进行类似的演习，包括解放军的 PCL-181 155 毫米“卡车炮”和最初版本的 HJ-10，安装在履带车辆上。</p> <p>4. 英国第二季度 GDP 收缩了创纪录的 20.4%，这是迄今为止主要经</p>				

济体中最严重的萎缩，凸显了疫情对经济造成的损害。

5. 根据美国政府周二发布的通知，9月25日以后，香港制造的出口到美国的商品必须贴上“中国制造”标签。美国海关和边境保护通告说，最新的举措将使香港公司在生产需要缴纳这些关税的产品时，也会跟中国大陆出口商一样被征收贸易战中加征的关税。通报指出，在公告发布45天后，产品“必须标明原产地为‘中国’”。

6. 中国周一对包括议员在内的11名美国公民实施制裁，以回应美国对11名香港和中国内地官员实施制裁，这些官员被控限制了香港这个前英国殖民地的政治自由。中方制裁的目标包括参议员泰德·克鲁兹（Ted Cruz）、马可·卢比奥（Marco Rubio）、汤姆·科顿（Tom Cotton）、乔什·霍利（Josh Hawley）、帕特·图米（Pat Toomey）、众议员克里斯·史密斯（Chris Smith），以及非营利组织和人权组织的个人。白宫发言人麦肯纳尼（Kayleigh McEnany）表示，中国的制裁是“象征性的、无效的”，但拒绝透露美国政府是否会做出回应。

### 基本面利空因素

1. 中国一名高级外交官周二呼吁采取措施，防止恶化的中美关系在“未来几个月”失控，并表示，他准备在“随时”与美方同行进行对话。周三，外交部网站上发布了中国新闻网站观察者网（GuanCha.cn）对中国外交部副部长乐玉成的采访。乐玉成在采访中表示，中国已准备好与美国外长举行会谈。

2. 熟悉情况的消息人士周二告诉《南华早报》，中国要求其军人“不要开第一枪”，因为中国希望缓和与美国在南海的紧张局势。近期，中美双方都加强了在争议海域的行动，增加了事件失控的风险，但中国不希望给美国鹰派进一步升级事态的机会。消息人士称，中国已下令飞行员和海军军官在与美国飞机和军舰日益频繁的对峙中保持克制。一位与军方关系密切的消息人士还表示，北京方面已通过“各种渠道”与美国沟通，称其已向美国军方发出“绝不首先开火”的善意姿态，以保持局势在控制之下。

3. 美国国会在新冠疫情援助磋商上仍未能打破僵局。美国财长努钦称，希望通过更多立法来帮助美国经济，不能猜测是否会在疫情援助法案上做出妥协。

4. 俄罗斯总统普京在一次电视转播的政府会议上声称，俄罗斯的疫苗是“世界上第一个注册的对抗新冠病毒感染的疫苗”。据俄罗斯卫星通讯社、今日俄罗斯等俄媒报道，俄罗斯总统普京11日宣布，俄罗斯第一款新冠疫苗已经在当日上午获得卫生部许可并注册，而且自

己的女儿已经率先接种。他在一场政府会议上向研发人员表示了感谢，并表示希望疫苗能够尽快进入量产阶段。

5. 美国7月生产者物价指数(PPI)的反弹强于预期,也令金价承压。数据显示,美国7月PPI月率为增长0.6%,预期增长0.3%,前值下滑0.2%。

**Lme 基本金属**

Lme 铝 3	1785	↓ 0.06%
Lme 锌 3	2419	↓ 1.10%
Lme 镍 3	14240	↓ 0.63%
Lme 铅 3	1949	↓ 0.18%
Lme 锡 3	17520	↓ 1.02%

**【Lme 基本金属】**

地点	前日库存	入库	出库	今日库存	变动	注册仓单	注销仓单	注销占比
<b>锌</b>	<b>197675</b>	<b>15225</b>	<b>150</b>	<b>212750</b>	<b>+15075</b>	<b>196125</b>	<b>16625</b>	<b>7.81%</b>
新加坡	60450	0	125	60325	-125	56575	3750	6.22%
新奥尔良	55825	2775	0	58600	+2775	46975	11625	19.84%
巴生	20700	12450	0	33150	+12450	33150	0	0.00%
弗利辛恩	18925	0	0	18925	0	18900	25	0.13%
毕尔巴鄂	15550	0	0	15550	0	15550	0	0.00%
高雄	10750	0	0	10750	0	10750	0	0.00%
安特卫普	7025	0	25	7000	-25	6775	225	3.21%
柔佛	4825	0	0	4825	0	4625	200	4.15%
鹿特丹	2125	0	0	2125	0	1325	800	37.65%
的里雅斯特	1000	0	0	1000	0	1000	0	0.00%
巴尔的摩	475	0	0	475	0	475	0	0.00%
汉堡	25	0	0	25	0	25	0	0.00%

**能源  
化工**

<b>NYMEX 原油</b>	<b>42.56</b>	<b>↑ 2.28%</b>
<b>ICE 布伦特原油</b>	<b>45.32</b>	<b>↑ 1.75%</b>

外电8月12日消息,国际油价周三上涨逾2%,其中美国原油期货上涨至五个月来最高位,此前美国EIA公布的数据显示,美国上周商业原油库存连续第三周下降,提振了市场对全球最大经济体的燃料需求将经受住新冠大流行考验的希望。

纽约时间8月12日14:30(北京时间8月13日02:30),NYMEX交投最活跃的9月原油期货上涨1.06美元或2.6%,结算价报每桶42.67美元。为现货月合约自3月5日以来最高收盘位。

ICE交投最活跃的10月布伦特原油合约上涨0.93美元,或2.1%,结算价报每桶45.43美元。

ClipperData商品研究总监Matt Smith称,尽管有220万桶石油

从美国战略石油储备 (SPR) 转为商业库存, 但“石油进口下降和美湾沿岸出口持续走强已导致原油库存再次下降”, 他补充说, “与上周类似, 库存下滑的地点在美国海湾沿岸, 当地减少了 670 万桶。”

EIA 数据显示, 上周美国燃料需求升至 1,937 万桶/日, 为 3 月以来最高。

EIA 周三公布的报告显示, 上周美国原油、汽油和馏分油库存减少, 因原油产量大幅下滑且炼厂提高生产。

数据显示, 截至 8 月 7 日当周, 美国原油库存减少 451.2 万桶, 至 5.14084 亿桶, 分析师预期为减少 290 万桶; 上周美国汽油库存减少 72.2 万桶, 至 2.47084 亿桶, 之前受访的分析师预估为减少 70 万桶; 当周馏分油库存减少 232.2 万桶, 至 1.77655 亿桶, 此前市场预估为增加 40 万桶。

EIA 称, 上周美国原油净进口量下滑 713,000 桶/日。

美国石油协会 (API) 周二公布, 上周美国原油库存骤降 400 万桶, 分析师预估为减少 290 万桶。

Price Futures Group 高级能源分析师 Phil Flynn 表示, “我们看到需求反弹, 市场收紧的速度比人们想象的要快得多。”

EIA 周二下调了对美国今年石油产量的一个关键预测, 这也为油价提供了支撑。

EIA 将其 2020 年全球石油需求增长预估上调 4 万桶/日, 目前预估为同比下滑 811 万桶/日; 将其 2021 年石油需求增长预估上调 3 万桶/日, 目前预估为同比增长 702 万桶/日; 将美国 2020 年原油产量预期下调 99 万桶/日, 至 1,126 万桶/日, 降幅超过此前预估的 60 万桶/日。

石油输出国组织 (OPEC) 周三预估, 由于新冠肺炎疫情的影响, 2020 年全球石油需求降幅将超过此前预期, 且明年的复苏前景令人怀疑, 这可能加大该组织及其盟友支撑市场的难度。

OPEC 称, 今年全球石油需求将下降 906 万桶/日, 一个月前预测的降幅为 895 万桶/日。

由于新冠肺炎疫情限制了旅游和经济活动, 原油价格暴跌。尽管一些国家放松了封锁, 使需求得以复苏, 但对新一轮疫情爆发的担忧抑制了价格, OPEC 预计这种情况将持续下去。



OPEC 维持其对 2021 年石油需求将反弹 700 万桶/日的预估不变，但表示该预估前景存在较大的不确定性，可能会对石油消费产生负面影响，例如对航空旅行的需求，更节能的汽车以及来自其他燃料的更多竞争。

分析师称，尽管如此，有关华盛顿的经济援助计划磋商陷入僵局的不确定性越来越大，这可能会令油价承压。

Tyche Capital Advisors 董事总经理 Tariq Zahir 表示，油市最大的障碍仍然是围绕冠状病毒的不确定性。

根据美国约翰霍普金斯大学汇总的数据，周三全球确诊新冠肺炎病例数已超过 2000 万例。

Tariq Zahir 称，疫情对能源需求的影响是油价走势的关键。

“虽然航空旅行最近有所增加，但我们仍有超过 65% 的人不能出行，更不用说国际航班和国家实施限制的所有限制。”

“我们可能开始看到一些套期保值对冲交易进入油市，因为油价已经超过 40 美元水平，美国的一些生产已经开始恢复生产，尽管速度非常缓慢，” “目前，能源价格是区间波动的，但如果我们看到有所突破和收盘价高于移动平均线切入位，这可能会在未来数日和数周内进一步上行。”

其他油品方面，9 月 RBOB 汽油期货收高 3.93 美分或 3.3%，结算价报每加仑 1.2438 美元。

9 月取暖油期货收高 1.88 美分或 1.5%，结算价报每加仑 1.2572 美元。

农 产 品	大豆	883.5	↑ 1.12%
	豆粕	290	↑ 0.10%
	豆油	31.53	↑ 3.24%
	小麦	490.5	↓ 0.91%
	玉米	327.25	↑ 1.08%

**【玉米】**

外电 8 月 12 日消息，芝加哥期货交易所 (CBOT) 玉米期货周三微幅收高，交易商表示，在美国农业部公布玉米产出将创记录高位后，投资者选择回补空头仓位。

CBOT12 月玉米合约收涨 3-3/4 美分，结算价报每蒲式耳 3.27-1/4 美元，并触及 8 月 4 日以来最高。

美国农业部周三在月度供需报告中称，美国 2020 年玉米作物产量料达到 153 亿蒲式耳，较上个月预估高出 2.78 亿蒲式耳。产量增加的主要动力是单产提高，美国农业部目前预计单产为每英亩 181.8 蒲式耳。

在本周席卷中西部地区的飓风造成人员伤亡后，损失了多少玉米和大豆作物尚不清楚，一些专家预期损玉米产量失多达 3 亿蒲式耳。而美国农业部证实，本月的美国农业部预估中并未计入飓风造成的损失。

美国农业部称，2020-21 年度玉米年末库存预计也将增加，从上个月预估的 26.5 亿蒲式耳增至 27.5 亿蒲式耳，不过该年末库存预估值低于市场预估。

今日 CBOT 玉米预估成交量为 556,620 手。

**软商品**

原糖

12.83

↑ 0.71%

棉花

62.26

↓ 2.08%

**【糖 11 号】**

外电 8 月 12 日消息，美国农业部 (USDA) 周三公布的 8 月供需报告显示，美国 2020-21 年度糖库存与使用比预估上调至 14.6%，高于 7 月预估的 13.5%，因该国糖产量被上修。

在月度供需报告中，美国农业部表示，美国 2020-21 年度糖产量应达到 925.6 万短吨，高于 7 月预估的 909 万短吨，因该国上调糖用甜菜产量 20 万短吨。

美国政府的糖库存使用比目标为 13.5%，该水平被视为适合国内供应。

当该比率上升时，例如现在，可能意味着其他国家向美国出口糖的空间减少，因政府不太可能增加低关税的进口配额。

一糖经纪商注意到，尽管出现新冠疫情的大流行，但农业部并未更改其糖消费预估。

美国农业部预计，2020-21 年度(10 月-次年 9 月)美国糖消费量为 1,226.5 万短吨，2019-20 年度为 1,219 万短吨。

农业部预计，鉴于有报告称长期干旱影响甘蔗种植面积，墨西哥 2020-21 年度糖产量预估下修 10 万吨至 600 万吨。

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。