

外盘综述

2020年08月11日 星期二

美国股市	主要指数	昨收	假期涨跌幅
	道琼斯指数	27791.44	↑ 1.30%
	NASDAQ 指数	10968.36	↓ 0.39%
	标准普尔 500 指数	3360.47	↑ 0.27%
<p>周一(8月10日)特朗普举行每日例行新闻发布会之际, 白宫外发生枪击, 特朗普一度短暂离场, 被安保人员带往椭圆形办公室。目前他已回到新闻发布会现场。他表示, 情况已经得到控制, 嫌疑犯已经被送往医院。特朗普称他清楚嫌疑犯是带有武器的, 并表示白宫有特勤人员的保护感到非常安全。枪击似乎是执法人员进行的, 嫌疑人被击中。美股周一收盘涨跌互现。</p> <p>值得一提的是, 周一标普 500 指数连续第七个交易日上涨, 这一上涨使得标普 500 距离历史高点仅不到 1%。</p> <p>美股上周表现强劲。道指上周累计上涨 3.8%, 创下自去年 6 月以来的最大单周涨幅; 标普 500 指数与纳指一同上涨 2.5%。上周股市上涨之际, 正值市场处于历史上最艰难时期, 8 月份开启了标普 500 指数三个月来表现最差的时期。</p> <p>个股方面, 波音(Boeing)和道琼斯(Dow Inc.)领涨道指, 涨幅均超过 5%。被视为全球经济风向标的卡特彼勒股价也上涨了 5% 以上。摩根大通(JPMorgan Chase)上涨 1.2%。而因周期性股票领涨主要股指, 能源和工业板块涨幅均超过 2.4%。</p> <p>不过, 因交易员削减了大型科技股的头寸。Facebook 和 Netflix 的股价都下跌了至少 2%, 而微软则下跌了 1.99%。亚马逊跌 0.6%, Alphabet 跌 0.1%。</p> <p>Vital Knowledge 的 Adam Crisafulli 表示: “这实际上表明, 受第二季业绩强劲和上周 7 月乐观经济数据的鼓舞, 投资者对更广泛的宏观经济前景变得更加乐观。”</p> <p>美国总统特朗普在周末签署了几项行政命令, 旨在延长冠状病毒</p>			

救援时间。

这些命令将继续发放扩大的失业福利，将学生贷款还款推迟到2020年，并提供一个工资税假期。不过，失业津贴将继续按每周400美元的折扣率发放。最初，这项福利为受疫情影响的工人提供每周600美元的津贴。

“虽然特朗普的这一举动可能会带来法律挑战，但在政治上它会给国会带来压力，迫使其达成协议，” Stone investment Partners的首席投资官斯通(Bill Stone)写道。

特朗普采取行动之前，国会领导人上周未能就新的冠状病毒刺激计划取得进展。今年早些时候签署的一揽子经济刺激计划的一些好处在7月底失效，增加了美国经济向前发展的不确定性。

不过，特朗普的命令面临法律挑战，因为继续这些项目将需要国会控制的联邦资金。民主党人坚称，他们不会支持一项不延长每周600美元福利的法案。

周一，美国财政部长努钦(Steven Mnuchin)表示，他对更多刺激谈判持开放态度，并指出：“我们准备拿出更多资金。”

杰富瑞(Jefferies)首席金融经济学家马尔科夫斯卡(Aneta Markowska)表示：“财政悬崖仍代表着8月份的下行风险。”不过，马尔科夫斯卡补充说，由此产生的任何弱点都将是“短暂的”。

“到9月，另一轮财政支持将创造积极势头。学校的重新开放，即使只是在一些州，也会加强积极的势头，因为既促进了返校购物，还允许更多的父母在9月份重返工作岗位，”她在给客户的报告中说。“总之，所有的明星都在排队等待活动的另一个拐点，重新开放的第二个助力。”

欧洲保险公司安联首席经济顾问埃里安预料，美国企业将出现一波倒闭潮，标普500指数逼近历史高位的势头或遭受打击。埃里安相信，美国股市自3月低位反弹至今，依赖一些技术性因素支撑，抵消新冠肺炎疫情严重的负面影响，目前处于接近纪录新高水平。但经济基本因素已受到疫情重创，除非经济可恢复强劲反弹，否则企业倒闭潮势难避免，失业问题再度恶化，即使美联储愿意持续释出资金，也无法扭转经济再度下滑的形势。

Fundstrat团队的研究与埃里安的预测相悖，他们预计，美股将从8月14日开始进一步走高，在接下来的两周内，那些疫情“震中”的

	<p>股票有可能大涨 30%。依据在于之前的行情历史。该团队发现，当美国新冠病例增长达到顶峰的 20 天后，市场便会出现加速上涨。</p>		
欧洲 股市	富时 100	6050.59	↑ 0.31%
	法国 CAC	4909.51	↑ 0.41%
	德国 DAX	12687.53	↑ 0.10%
	<p>投资者消化了美国新一轮刺激政策的希望，欧股周一（8 月 10 日）小幅收高。</p> <p>亚股周一普遍走高，此前公布的数据显示，7 月份中国工厂的通缩放缓。然而，中美两国之间不断升温的关系限制了这种增长。美国总统特朗普上周签署两项行政命令，禁止受美国司法管辖的任何人或企业与 TikTok 母公司字节跳动进行任何交易，同时禁止与微信母公司腾讯进行任何有关微信的交易。</p> <p>行政命令称，美国“必须对 TikTok 的所有者采取强硬行动，以保护我们的国家安全”。</p> <p>这两项命令都将在 45 天后生效。</p> <p>国际投资者也在密切关注美国的刺激措施。上周六，特朗普于签署了一些旨在延长新冠病毒救援的行政命令后，美股周一上扬。</p> <p>这些命令包括延长一些失业福利，推迟支付学生贷款到 2020 年，并提供工资税假期。</p> <p>这些行政命令被广泛批评为无效和违宪，众议院议长佩洛西 (Nancy Pelosi) 和财政部长努钦 (Steven Mnuchin) 上周日表示愿意重启谈判。</p> <p>就个股走势而言，连锁影院 Cineworld (LON:CINE) 跃升逾 17%，领涨斯托克 600 指数。</p> <p>西班牙萨巴戴尔银行 (BME:SAB) 上涨 9.4%。与此同时，德国送餐包公司 Hellofresh (ETR:HFG) 股价下跌约 5%。</p>		
外汇	美元指数	93.617	↑ 0.22%
	英镑兑美元	1.3072	↑ 0.17%
	欧元兑美元	1.1736	↓ 0.42%
	美元兑人民币	6.9611	↓ 0.08%
	<p>【外汇】</p> <p>美元兑欧元和瑞郎等主要货币周一（8 月 10 日）走强，因投资者关注美国的财政刺激计划以及在本周举行重要贸易谈判之前中美中间的紧张态势。</p>		

美市尾盘，美元指数上涨 0.21%，报 93.61，盘中最低触及 93.29，最高触及 93.71。

美元兑欧元和瑞郎升至一周高点。

美元指数也收复了 7 月份下跌 4% 的部分失地。周五公布的非农就业报告缓和了对美国就业市场的担忧，但美元仍录得连续第七周下跌。

在美国有关下一轮财政刺激计划的会谈破裂后，美国总统特朗普周六签署了行政命令，部分恢复了对数百万失业美国人增加的失业补助。

“我们上周没有在国会山达成协议，但特朗普总统签署了这些行政命令。所以我们得到了一些刺激，但还不够，” OANDA 高级市场分析师 Ed Moya 称，“现在，你可能会看到本周外汇市场的大幅调整。”

“但欧元的长期前景继续良好，因此你会看到人们逢低买入，”他补充道。

加拿大丰业银行 (Scotiabank) 驻多伦多首席外汇策略师 Shaun Osborne 表示，他认为美元中期内仍将表现疲弱，但不会崩溃。他认为有可能出现短期调整，或者至少是适度调整。

“我们认为，过去两年支撑美元的基本面正变得更加不利，投资者将继续在美国以外寻求更好的经济前景或回报，”他在最新研究报告中写道。

根据周五公布的周期期货数据，最近一周投机者增加了美元净空头仓位。美元上周末走强的另一个原因是美国和中国之间不断升级的紧张关系，美国对香港和中国的高级官员实施了制裁。

这继续推动投资者周一转向美元避险。中国对包括国会议员在内的 11 名美国公民实施了制裁。

美国和中国的高级官员将在周六通过电话会议讨论第一阶段贸易协议的执行情况，并可能表达双方的不满。

贵金属方面，金价从上一交易日触及的纪录高位回落，因美元在一周高位附近徘徊，而投资者等待美国就救助法案达成协议，以帮助受疫情打击的美国经济。

美市盘中，现货黄金再度跌至 2020 美元/盎司下方，较日高回落逾 30 美元至 2018.90 美元/盎司低点，美市尾盘收于 2027.01 美元/盎司，下跌 7.60 美元或 0.37%。

“这只是升势中的自然回调，人们只是在了结获利，因为金价上涨如此之快，而美元在过去两天一直在上涨，” U.S. Global Investors 主管交易商 Michael Matousek 表示。

“但美元的波动很小，这说明对美元走高的信心不大，这就是为什么金价的回调幅度应该不大。”

在美国财长努钦表示本周可能就救助法案达成协议后，金价稍早小幅上扬，但在他拒绝透露谈判何时重启后，金价回吐涨幅。

努钦称，如果能与民主党就新冠肺炎援助问题达成公平协议，我们将于本周实现。在新冠疫情援助问题上，我们不再像此前一样处于“紧急”状态。

“世界各国政府短期内不会停止印钞来对抗新冠病毒，黄金将从中受益。黄金的下一个目标价为 2090 美元，” RJO Futures 资深市场策略师 Bob Haberkorn 表示。

消息面上，中美重磅消息不断传来，紧张局势持续发酵。

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。

台湾方面表示，中国空军战机周一短暂飞越台湾海峡中线，并受到台湾导弹的追踪。与此同时，美国卫生部长阿扎尔 (Alex Azar) 访问台湾，以传达美国总统特朗普的支持。阿扎尔于周日抵达台湾，这是 40 年来访问台湾的最高级别美国官员。台湾空军表示，在阿扎尔与台湾总统蔡英文会面之前不久，中国曾承诺将对此次访问进行未具体说明的报复。大约上午 9 点，中国派出歼-11 和歼-10 战斗机短暂飞到台湾一侧，这条敏感而狭窄的海峡将台湾与中国大陆分隔开来。

周一，香港媒体大亨黎智英成为根据一项香港国安法被捕的最高



人物，他因涉嫌与外国势力勾结而被捕，当时约 200 名警察搜查了他的《苹果日报》(Apple Daily)的办公室。香港警方证实拘捕至少 9 人，全部是男性，年龄介乎 23 岁至 72 岁，他们涉嫌触犯“勾结外国或者境外势力危害国家安全及串谋欺诈等罪”，不排除更多人被捕。美国国务卿蓬佩奥对此表示，他对有关黎智英“根据香港严厉的国家安全法”被捕的报道“深感不安”。他说，这进一步证明中国共产党“掏空”了香港的自由，侵蚀了香港人的权利。蓬佩奥随后还表示，他对中国将重新考虑其在香港问题上的立场并不乐观，尤其是在媒体大亨黎智英根据香港新的国家安全法被捕之后。

中印局势方面也传来了两则新消息。据美国分析人士称，中国在印度富有争议的北部边境增加了一倍的战斗机数量。

据美国空军中国航天研究所(CASI)估计，截至 7 月 28 日，中国在新疆和田空军基地部署了 36 架飞机和直升机，该基地靠近印度东北部有争议的拉达克。这包括 24 架俄罗斯设计的歼-11 或歼-16 侧翼战斗机。此外，现在有 6 架较老的歼-8 战斗机、2 架运-8 运输机、2 架空警-500 预警机、2 架米-17 直升机，以及一些彩虹-4 无人机。

在今年 6 月中印边境发生冲突之前，中国人民解放军空军在和田只有 12 个侧翼战斗机，也没有支援飞机。那次冲突导致双方都有数十名士兵丧生。CASI 的估计是基于欧洲航天局 Sentinel-2 地球观测卫星的开源图像。

图像“表明至少有一些飞行活动，所以这些飞机并非只是停着炫耀，” CASI 研究主任罗德·李(Rod Lee)表示。

然而，中国在拉达克的空军力量似乎是防御性的，专注于获得空中优势，以保护中国地面部队不受印度飞机的攻击，以及执行侦察任务和阻止印度侦察飞行。虽然中国战机可以打击印度的机场，以压制印度的空军力量，但中国人民解放军空军的组成似乎并不是为了对印度军队、补给线和基础设施进行空袭。

印度和中国在有争议的拉达克地区主权问题上的紧张局势再次引发了人们对第三次世界大战的担忧。印度军方官员周一证实，印度将重启“猎豹行动”，以阻止中国试图将其影响力扩大到实控线以外。该项目包括为印度的“苍鹭”无人机装备激光制导炸弹和反坦克导弹。

印度军方一直在施压，要求升级飞机，配备更可靠的监视和侦察系统，以更好地监控实控线附近的中国军队。

ANI 通讯社援引政府消息来源报道：“在这个项目下，三种服务中

的大约 90 架苍鹭无人机将被升级，装备激光制导炸弹、空对地和空射反坦克导弹。”

未来一个交易日焦点、风向标：

14:00 英国失业率及失业金申请人数

17:00 德国及欧元区 8 月 ZEW 经济景气指数

18:00 美国 7 月 NFIB 小型企业信心指数

20:30 美国 7 月 PPI 月率

24:00 EIA 公布月度短期能源展望报告

次日 04:30 美国至 8 月 7 日当周 API 原油库存

重要金属	纽约	COMEX 金	2037.6	↓ 0.41%
		COMEX 银	29.340	↑ 3.00%
		COMEX 铜	2.8840	↑ 2.72%
	伦敦	Lme 铜 3	6401.00	↑ 2.63%

【黄金】

金价周一（8 月 10 日）从上一交易日触及的纪录高位回落，因美元在一周高位附近徘徊，而投资者等待美国就救助法案达成协议，以帮助受疫情打击的美国经济。

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 11 日 05 时 17 分，全球新冠病毒确诊病例达 2019 万例，新增 168482 至 20195313 例，死亡病例达 73 万例，新增 3258 例至 736810 例。其中美国新冠病毒确诊病例达 523 万例，新增 34988 例至 5234432 例，占全球确诊病例的逾四分之一；死亡病例达 16.5 万例，新增 354 例至 165971 例，占全球死亡人数的近四分之一。美国新冠确诊病例从 400 万例飙升至 500 万例仅耗时 17 天。美国流行病学家认为，美国新冠疫情出现多个新特征：①死亡病例持续增加；②病毒传播范围广，多地新增病例数激增；③年轻群体感染率上升。但疫情仍处于高位平台期，防控仍困难重重。

2. 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。

3. 台湾方面表示，中国空军战机周一短暂飞越台湾海峡中线，并受到台湾导弹的追踪。与此同时，美国卫生部长阿扎尔（Alex Azar）访问台湾，以传达美国总统特朗普的支持。阿扎尔于周日抵达台湾，这是40年来访问台湾的最高级别美国官员。台湾空军表示，在阿扎尔与台湾总统蔡英文会面之前不久，中国曾承诺将对此次访问进行未具体说明的报复。大约上午9点，中国派出歼-11和歼-10战斗机短暂飞到台湾一侧，这条敏感而狭窄的海峡将台湾与中国大陆分隔开来。

4. 周一，香港媒体大亨黎智英成为根据一项香港国安法被捕的最高人物，他因涉嫌与外国势力勾结而被捕，当时约200名警察搜查了他的《苹果日报》（Apple Daily）的办公室。香港警方证实拘捕至少9人，全部是男性，年龄介乎23岁至72岁，他们涉嫌触犯“勾结外国或者境外势力危害国家安全及串谋欺诈等罪”，不排除更多人被捕。美国国务卿蓬佩奥对此表示，他对有关黎智英“根据香港严厉的国家安全法”被捕的报道“深感不安”。他说，这进一步证明中国共产党“掏空”了香港的自由，侵蚀了香港人的权利。蓬佩奥随后还表示，他对中国将重新考虑其在香港问题上的立场并不乐观，尤其是在媒体大亨黎智英根据香港新的国家安全法被捕之后。

5. 美国7月份新增176.3万个工作岗位，远低于6月份的480万和5月份的270万，而且有证据表明，重新出现的新冠病毒正在削弱就业和经济复苏。上个月，失业率从11.1%降至10.2%，不过仍超过了2008-2009年大衰退期间的最高水平。

基本面利空因素

1. 在美国财长努钦称，如果能与民主党就新冠肺炎援助问题达成公平协议，我们将于本周实现，不过他未透露谈判重启时间。努钦表示本周可能就救助法案达成协议后，金价稍早小幅上扬，但在他拒绝透露谈判何时重启后，金价回吐涨幅。

2. 美国至8月1日当周初请失业金人数录得118.6万人，创3月14日以来新低；美国至7月25日当周续请失业金人数录得1610.7万人，创4月11日以来新低。

3. 美国总统特朗普周四表示，美国有可能在11月3日大选前研制

出新冠病毒疫苗。这一预测比白宫卫生专家的预测更为乐观。在Geraldo Rivera 电台节目中，当被问及疫苗何时可能准备就绪时，特朗普说，“比今年年底更快，可能会快得多。”在被问及疫苗是否可能在11月3日之前面世时，特朗普说道：“我认为在某些情况下，提前是可能的，但大约就在那个时候。”

4. 美国民主党总统候选人拜登称，他将取消特朗普对中国进口产品征收的关税，这是对美国消费者和公司征收的税。这位前副总统的声明驳斥了有关保护主义是获胜政治立场的传统看法。2020年2月的一项盖洛普民意调查显示，美国人对国际贸易的看法更加积极，79%的人认为贸易是“经济增长的机会”，只有18%的人认为贸易是“威胁”。

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



投资有风险 入市需谨慎

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。