

# 外盘综述

2020年08月17日 星期一

美国股市	主要指数	昨收	假期涨跌幅
	道琼斯指数	27931.02	↑ 0.12%
	NASDAQ 指数	11019.30	↓ 0.21%
	标准普尔 500 指数	3372.85	↓ 0.02%
	<p>尽管周五交易清淡，但美股主要股指本周均实现上涨。本周，标准普尔 500 指数上涨 0.64%，为连续第三周上涨。道琼斯指数本周上涨 1.8%；相对落后的纳斯达克指数上涨不到 0.1%。</p> <p>标准普尔 500 指数也仅比盘中历史最高点低 0.6%。本周，该指数曾数次突破历史收盘高点，但最终仍未达到这一里程碑。</p> <p>证券公司 Instinet 的执行董事弗兰克·卡佩莱里 (Frank Cappelleri) 在一份报告中指出：“尽管标指本周进行了几次尝试，但仍未能突破今年 2 月创下的历史高点，许多观察人士认为，这是股市精疲力竭的明显迹象。”</p> <p>本周，投资者在 Facebook、亚马逊、苹果等大型科技股和那些将从经济复苏中受益的公司股票之间来回轮换。</p> <p>美国商务部表示，美国 7 月份零售额增长了 1.2%。这低于道琼斯预计的 2.3%，不过，不包括汽车的零售额增长了 1.9%，超过了预计的 1.2%。</p> <p>在华盛顿，美国国会议员们似乎无力推进一项新冠病毒刺激法案。这种状况可能会持续数周，因为美国参议院正在休会，直到劳动节结束，而众议院议员也已经离开。</p> <p>美国众议院议长南希·佩洛西 (Nancy Pelosi) 曾表示，除非共和党人将援助金额增加 1 万亿美元，否则她不会与共和党人就此事重启谈判。美国白宫经济顾问拉里·库德洛 (Larry Kudlow) 也在电视节目上表示，政府和民主党的谈判正处于“僵局”。</p>		
欧洲股市	富时 100	6090.04	↓ 1.55%
	法国 CAC	4962.93	↓ 1.58%
	德国 DAX	12901.34	↓ 0.71%
	<p>欧股周五(8月14日)收盘走低，投资者密切关注对第二波新冠疫情的担忧，这导致英国实施新的检疫措施。</p> <p>美股盘中涨跌互现，美国经济刺激谈判停滞抑制了市场人气。道琼斯工业指数和标普 500 指数处于上涨区间，而纳斯达克指数则下跌。</p>		

美国总统特朗普周四宣布，他将阻止国会民主党人将美国邮政服务资金和选举基础设施纳入可能的冠状病毒救助法案，进一步阻止美国人通过邮件投票。民调显示，特朗普目前落后于民主党候选人拜登。

英国交通大臣格兰特·沙普斯 13 日宣布，将对来自包括法国、荷兰、摩纳哥等在内的多地旅客重新实施隔离检疫措施。从当地时间 15 日凌晨 4 点起，从这些地区入境英国的所有旅客需要实施为期 14 天的自我隔离。

沙普斯当天表示，上周法国新冠病毒检测呈阳性的人数上升了 66%，因此法国必须要被列入入境旅客隔离检疫名单。据悉，英国政府的这一决定可能导致大量在法国度假的英国游客离开法国。

欧盟统计局 (Eurostat) 周五证实，第二季度经济产出出现萎缩。欧元区第二季度国内生产总值 (GDP) 季率初值萎缩 12.1%，持平预期和前值；欧元区第二季度季调后 GDP 年率初值萎缩 15%，也持平预期和前值。

欧元区第二季度季调后就业人数季率录得 -2.8%，创 1995 年有记录以来新低，前值 -0.2%；欧元区第二季度季调后就业人数年率初值录得 -2.9%，前值 0.4%。由于进口大幅下降，欧盟的贸易顺差飙升至 212 亿欧元 (250 亿美元)。

英国首相约翰逊和爱尔兰新总理马丁在周四的第一次会议上对英国脱欧后达成自由贸易协议的可能性表示乐观，但约翰逊警告说，英国不会在拒绝“公平竞争环境”条款上让步。

欧盟委员会已经与美国制药业巨头强生公司就购买 2 亿剂潜在新冠疫苗的合同进行了谈判，这些疫苗将分发给欧盟 27 个成员国。

在英国宣布检疫措施后，航空旅游类股遭受最大打击：易捷航空 (LON: EZJ) 和途易航空 (ETR: TUI1) 股价下跌逾 7%，英国航空 (British Airways) 母公司国际航空公司 (NYSE: IAG) 下跌 6%。周四公布半年业绩后，德国分销商 Cancom (ETR: COK) 股价下跌超过 8%。

在欧洲蓝筹股指中，瑞典电信公司 Sinch (STO: SINCH) 股价上涨 5%，Qiagen (NYSE: QGEN) 股价上涨 2.6%，此前 Thermo Fisher 收购这家荷兰诊断公司的交易因投资者反对而失败。

外汇	美元指数	93.088	↓ 0.17%
	英镑兑美元	1.1841	↑ 0.23%
	欧元兑美元	1.1841	↑ 0.23%

美元兑人民币	6.9501	↑ 0.09%
<b>【外汇】</b>		
<p>美元周五下跌，录得连续第八周下跌，因投资者继续回避美元，并将目光投向目前在应对新冠病毒大流行方面表现优于美国的其他国家的货币。</p>		
<p>美市尾盘，美元指数下跌，收报 93.09，下跌 0.18%，盘中最低触及 93.02，最高触及 93.42。本周，美元指数下跌 0.34%。</p>		
<p>美元指数延续了连续八周的跌势，创下 2010 年 6 月以来的最大连跌。</p>		
<p>美国推迟通过额外的病毒救助刺激方案，也无助于美元的走势。</p>		
<p>周五公布的一系列美国经济数据未能提振美元。Monex Europe 市场分析主管 Ranko Berich 表示，“事实上，美国国内的冠状病毒疫情是同类经济体中最严重的，这是因为美国当局缺乏管理。”</p>		
<p>“这意味着疫情的爆发给美国经济带来了比其他国家更严重的前景。由于美国参众两院都在休会，而且没有与美国总统总统的谈判代表进行新的谈判的计划，对采取更多刺激措施抗击疫情的希望周五已经破灭。”</p>		
<p>数据显示，美国 7 月份零售额增长 1.2%，增幅低于预期，但不包括汽车在内的零售额增幅增长了 1.9%，高于预期，美元对此反应平平。</p>		
<p>周五公布的消费者信心和工业生产等其他数据对美元的影响不大。</p>		
<p>高盛指出，美元的另一轮下行可能因动量交易员和长期投资者离场而触发。杠杆交易者已在大举押注美元走弱，新的空头头寸或将被触发。长期投资者也可能因青睐欧元及其他欧洲资产而加入此过程。8 月份外汇市场流动性下降也可能加剧波动，做多澳元兑纽元或许是一项不错的交易。</p>		
<p>黄金价格周五走低，在连续两天上涨后回吐，受美国国债收益率近期走强影响，金价录得 10 周来首周下跌。</p>		
<p>现货黄金收报 1943.67 美元/盎司，下跌 9.35 美元或 0.48%，本周下跌 90.94 美元或 4.47%。</p>		
<p>TIAA Bank 全球市场总裁 Chris Gaffney 表示，本周以黄金交易创</p>		

下纪录水平开始，但将以“几个因素打压金价”结束，这些因素包括对新冠病毒疫苗的希望和美国国债收益率的上升。政府债券收益率的上升被归因于黄金的疲软，因为黄金不提供收益率。

10 年期美国国债收益率周四触及八周以来的最高水平。周五，10 年期美债收益率为 0.698%，而上周五为 0.562%。

Gaffney 说道：“在当前环境下，黄金的‘持有成本’为负，因为投资者不会牺牲利息来持有黄金等硬资产。”

FXTM 高级市场分析师 Lukman Otunuga 表示：“如果用一个词来形容本周金价走势，最合适的词就是‘疯狂’。”

“在经历了本周稍早一交易日的密集获利了结后…金价重回 1950 美元上方，”他称。

“由于美中紧张关系、美国经济刺激僵局以及不受欢迎的美元，投资者仍被黄金所吸引。”

根据伯克希尔哈撒韦 13F 公司今天发布的消息，长期以来一直被贵金属困扰的“股神”巴菲特增持了巴里克黄金。

巴菲特购买了将近 2100 万股。目前的股份价值 5.63 亿美元。

巴里克股价今日稍早下跌 0.59%，至 26.99 美元。然而，消息传出后几个小时，巴里克的股价飙升至 29 美元。

伯克希尔哈撒韦 13F 旗下唯一的其他资源类股票是森科尔能源公司。事实上，巴菲特增持了 28.45%，即 425 万股。

巴菲特抛售了美国联合航空公司和美国航空公司等航空公司的股票。他还减持了摩根大通和富国银行等金融机构的股票。

消息面上，据路透社周五熟悉相关计划的消息人士称，原定于周六举行的中美高层会晤将因日程安排问题而推迟，目前尚未就新的日期达成一致。美国贸易代表莱特希泽 (Robert Lighthizer)、美国财政部长努钦 (Steven Mnuchin) 和中国国务院副总理刘鹤原定于 8 月 15 日 (协议生效 6 个月的纪念日) 通过视频会议进行会晤。

一位熟悉会谈的消息人士说，会谈推迟是因为共产党高层领导人在北戴河继续举行会议。



这名消息人士称，延期并没有反映出该贸易协议存在任何实质性问题，并补充称：“新的日期尚未敲定。”

据报道，中国购买美国出口产品的速度远远落后于实现第一年采购承诺大幅增加的目标。中国计划今年比 2017 年多购买 770 亿美元，2021 年比 2017 年多购买 1230 亿美元。

特朗普政府官员已经表示，他们对最近几周的购买速度感到满意，也不打算放弃贸易协议，其中还包括增加美国金融服务公司在中国的准入权，加强知识产权保护 and 去除一些农业贸易壁垒。

此外，美国贸易商、船舶经纪商和中国进口商表示，未来几周美国对中国的原油出口量将大幅增加。知情人士说，中国国有石油公司已经初步预定了 8 月和 9 月运送至少 2000 万桶美国原油的油轮，此举可能缓解美国对中国的购买趋势远低于贸易协议第一阶段的购买承诺的担忧。中国已经成为美国原油的最大买家，在贸易紧张导致原油流动几乎停止之前的 2018 年，中国购买了价值 54.2 亿美元的原油。中国买家还在抢购其他大宗商品。周四，他们敲定了购买 19.7 万吨美国大豆的交易，这是政府连续第七个工作日报告向全球最大大豆买家出售大豆。

未来一个交易日焦点、风向标：

07:50 日本第二季度实际 GDP 初值

20:30 美国 8 月纽约联储制造业指数

22:00 美国 8 月 NAHB 房价指数

韩国假期休市

重要 金属	纽约	COMEX 金	1953.9	↓ 0.49%
		COMEX 银	26.635	↓ 3.91%
		COMEX 铜	2.8840	↑ 2.36%
	伦敦	Lme 铜 3	6365.50	↑ 1.52%

### 【黄金】

上周美国就“刺激计划”谈判破裂，其中意见仍然有很大的分歧，一方希望在投放 3.4 万亿美元，每周保持 600 美元的失业救济金，持续时间一至明年 1 月份，提供给失业人基本的保障。而另一方则认为 3.4 万亿美元，金额太大，希望降低到 1 万亿美元，认为每周继续发放 600 美元的失业救济金，会降低美国民众后续工作积极性，将 600 美元降低到 200 美元。

随着周五参众两院休会，且没有安排与美国总统特朗普的谈判代表举行新会谈的时间，新一轮刺激措施的希望变得渺茫。

不过在国会援助法案磋商停滞之际，特朗普在周五的新闻发布会上表示，他准备好向美国人直接发钱，以及提供租金援助和向小企业、州和地方政府提供资金。

中美消息方面，据路透社，据熟悉相关计划的消息人士称，原定于周六举行的评估中美第一阶段贸易协议的会议将因日程安排问题而推迟，目前尚未就新的日期达成一致。

美国贸易代表莱特希泽、美国财政部长努钦和中国国务院副总理刘鹤原定于在协议生效六个月的8月15日通过视频举行会议。

一位熟悉会谈的消息人士说，会谈推迟是因为中共高层继续在北京举行会议。

截至目前，特朗普经济团队几位重要成员对贸易协议均持乐观态度。

特朗普已经表示，他和美国贸易代表莱特希泽对中国最近的采购感到满意。

特朗普周六再度表态，中国正在扩大对美国商品的购买，中国一直在购买很多东西。

Lme 基金属	Lme 铝 3	1741	↓ 1.28%
	Lme 锌 3	2370	↑ 0.21%
	Lme 镍 3	14380	↑ 2.46%
	Lme 铅 3	1950	↓ 0.08%
	Lme 锡 3	17645	↑ 1.00%



【Lme 基本金属】

据近日报道，由于新冠疫情可能导致全球衰退，菲律宾作为世界上矿含量最高的国家之一，今年其镍产量可能会进一步下降。由于缺乏加工设施，菲律宾主要出售未加工的镍矿。菲律宾镍行业协会 (PNIA) 主席布拉沃 (Dante Bravo) 表示，尽管很难预测，菲镍行业的不确定性可能来自中国的不锈钢需求。中国目前是菲律宾镍矿的最大出口市场，主要用于生产不锈钢。布拉沃表示，随着中国需求下降，菲律宾镍产量也可能会下降。尽管如此，布拉沃表示，镍矿已经能够适应新常态并恢复运营。他补充说，目前中国对镍矿的需求仍然相当好，因此矿石价格比去年要高。

从 SMM 数据来看，菲律宾今年上半年镍矿出口量整体不及去年。自今年年初至今，由于疫情影响，菲律宾镍矿区多次禁止开采及矿加工。具体来看，3月7日，菲律宾总统杜特尔特曾宣布菲律宾进入卫生紧急状态，随后封锁范围逐步扩大，菲律宾作为中国目前最大镍矿出口国，镍矿也受影响暂停出货，自3月18号起，菲律宾几大主要矿区逐步关闭，禁止出货时间从最初的4月18日延迟到4月底，首都附近的三描礼士5月中旬才逐步放开。受此影响，1-5月份中国进口菲律宾镍矿总量同比下降32.8%至550.74万吨，6月逐步恢复正常出口量。

能源  
化工

NYMEX 原油

42.23

↓ 0.26%

ICE 布伦特原油

44.95

↓ 0.38%

外电 8 月 14 日消息，有行业分析师称，因为遭遇美国的重手制裁，委内瑞拉石油出口在过去一年中大幅下降，如今又遭受了新的打击。

周四有报道称，委内瑞拉国家石油公司 (PDVSA) 内部文件显示，委内瑞拉的原油出口正面临越来越多的延期，原因是该公司主要码头的货物中含有过量的水和其他杂质。

文件显示，今年 7 月，两艘原定从委内瑞拉何塞港装载总计 150 万桶重质 Merey 16 原油的货轮 Balita 和 Sounion 因水位过高而停止装货，导致延误。

由于原油质量不佳而导致的装货过程缓慢，这对委内瑞拉的石油出口又是一击。过去两个月，委内瑞拉的石油出口已跌至 80 年来的最低水平

有数据显示，7 月份委内瑞拉原油和石油产品出口合计为 388,100 桶/日，与 6 月相比持平。

委内瑞拉的石油生产和出口已经连续几年下滑，但美国对其石油产业和出口的制裁，需求暴跌以及新冠肺炎疫情等也进一步加速了该国原油出口下降。

委内瑞拉的石油工业甚至在油价暴跌和疫情大流行之前就崩溃了，原因是美国对马杜罗政权及其收入来源的制裁越来越严格。

石油出口收入几乎是马杜罗政权获得的唯一硬通货，因此美国希望遏制委内瑞拉的石油贸易。

此外，PDVSA 严重缺乏现金，且多年来没有对石油设施和炼厂维修进行投资。

PDVSA 6 月产量大幅下滑 32%，6 月份，该国的石油产出只有 37.4 万桶/日。

农  
产  
品

大豆	898	↓ 0.11%
豆粕	297.9	↓ 0.33%
豆油	31.17	↑ 0.06%
小麦	500.25	↑ 1.01%
玉米	377.75	↓ 0.22%

### 【玉米】

外电 8 月 14 日消息，芝加哥期货交易所 (CBOT) 玉米期货周五小幅走低，因交易商质疑 USDA 此前公布的种植面积数据，并对本周早期在美国中西部地区出现的风暴造成破坏的程度进行评估。不过，玉米期货周线强劲上涨。

CBOT 交投最活跃的 12 月玉米合约下滑 3/4 美分，结算价报每蒲式耳 3.38 美元。

本周，交投最活跃合约累计上涨约 5.4%。

今日盘中稍早，玉米期货承压，因此前玉米期货升至四周高位。

爱荷华州大豆协会周五表示，本周一一场暴风影响了中西部地区 3,770 万英亩的农田，其中包括爱荷华州的 1,440 万英亩。

暴风造成的损失加重，因农户和谷物加工商花费了一周的时间来评估平整玉米农田和被风暴毁坏的钢制粮仓。

爱荷华州大豆协会称，这场风暴影响了爱荷华州 818 万英亩玉米和 564 万大豆农田。该州的农业部门周二预计，总共有 1,000 万英亩土地受到影响。

今日 CBOT 玉米预估成交量为 429,283 手。

软

原糖	13.10	↑ 2.10%
----	-------	---------



商 品	棉花	62.95	↓ 0.08%
	<b>【糖 11 号】</b>		
	<p>外电 8 月 14 日消息，洲际交易所（ICE）原糖期货周五上涨至五个月高点，因泰国和俄罗斯产出前景欠佳，促使基金买入。</p> <p>北京时间 18:45，ICE 10 月原糖期货合约上涨 0.06 美分或 0.5%，至每磅 13.17 美分。该合约稍早曾触及五个月高点 13.19 美分。</p> <p>交易商称，主要出口国泰国 2019/20 榨季糖产量大幅下降，并且预计 2020/21 榨季产量还将进一步下降，这令投资者持看涨观点。</p> <p>另外，对于俄罗斯和欧盟产出前景的担忧帮助冲抵了巴西产出持续强劲的影响。</p> <p>澳洲联邦银行（Commonwealth Bank of Australia）的分析师 Tobin Gorey 在一份市场报告中称：“显然，市场已经不再对巴西糖供应增加感到担忧了。鉴于泰国和俄罗斯产量可能下降，现在期糖不愁没有买家。”</p> <p>10 月白糖期货合约上涨 1.10 美元或 0.3%，至每吨 381.60 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

**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

本文仅供内部参考 据此操作风险自担



## 投资有风险 入市需谨慎

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。