

外盘综述

2020年08月18日 星期二

美国股市	主要指数	昨收	假期涨跌幅
	道琼斯指数	27844.91	↓ 0.31%
	NASDAQ 指数	11129.73	↑ 1.00%
	标准普尔 500 指数	3381.99	↑ 0.27%
<p>因标普 500 指数基金(ETF)成交量下滑,且市场对美国新冠病毒刺激法案的担忧挥之不去,美股周一(8月17日)收盘涨跌互现。</p> <p>尽管周一录得上涨,但标普 500 收盘依然未能突破 2 月 19 日创下的 3386.15 点的纪录高位。当日早些时候,标普 500 曾短暂高于这一水平。上周的大部分时间里,它也在这一水平徘徊。</p> <p>华尔街交易员还在努力应对新冠病毒刺激计划谈判陷入的停滞、美国经济持续低迷的担忧和中美日益紧张的地缘局势。</p> <p>民主党和共和党都表示,他们新的经济刺激计划上陷入僵局。民主党人提议在一项法案中向各州和市政当局拨款 9000 多亿美元。共和党的还价中没有包括任何对州和地方政府的额外援助。</p> <p>上周五,美国总统特朗普在推特上说:“我准备向州和地方政府提供更多资金,为警察、消防员、急救人员和教师保住工作。民主党人在拖延这件事!”当天,他发布行政命令,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>众议院议长佩洛西来自加利福尼亚州。她周日表示,她将呼吁众议院重新开会,讨论美国邮政服务(U. S. Postal Service)的资金问题。</p>			
欧洲股市	富时 100	6127.44	↑ 0.61%
	法国 CAC	4971.94	↑ 0.18%
	德国 DAX	12920.66	↑ 0.15%
<p>因地缘政治紧张局势和投资者对新冠病毒扩散的担忧加剧,欧股周一(8月17日)在震荡中收低。</p>			

由于中美之间的地缘紧张局势继续打压投资者的情绪，亚股涨跌互见。美股方面，道琼斯工业指数盘中下跌逾 50 点，标普 500 指数和纳斯达克综合指数小幅走高。

美国总统特朗普 (Donald Trump) 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。

与此同时，路透社 (Reuters) 上周末报道称，中美推迟了原本预定于上周六进行的对第一阶段贸易协定执行情况的评估。熟悉该计划的消息人士对路透社表示，考虑到两国领导层日程安排上的冲突，以及中国需要更多时间来购买美国的商品，双方作出了上述决定。

因每日确诊新冠肺炎病例持续增加，疫情在世界部分地区再度爆发，新冠大流行仍是投资者关注的焦点。周日，新西兰总理杰辛达·阿德恩 (Jacinda Ardern) 宣布，由于奥克兰爆新冠疫情，该国原定于 9 月中旬举行的选举将推迟四周。

周一欧洲没有发布重大业绩或数据。

外汇	美元指数	92.839	↓ 0.27%
	英镑兑美元	1.3103	↑ 0.15%
	欧元兑美元	1.1869	↑ 0.24%
	美元兑人民币	6.9318	↓ 0.26%

【外汇】

美元周一 (8 月 17 日) 走低，此前公布的地区制造业调查结果疲弱，增加了上周公布的黯淡数据所播下的疑虑，即美国经济复苏根基恐不稳定。

纽约联储公布的 8 月制造业指数降至 3.7，7 月为 17.2，远低于路透调查分析师预估的 15。该数据显示制造业放缓，不过周一稍早公布的强劲楼市数据部分抵消了该数据的影响。

美国 8 月房屋建筑商信心指数连续第三个月上升，达到纪录高位，因利率纪录低位刺激客流量激增，特别是在郊区市场，由于新冠病毒大流行，郊区市场吸引力大增。

美元指数走势温和，因不确定性令市场人气受限。本周美联储将公布上次政策会议记录，美国民主党将举行总统候选人提名大会。

知情人士表示，美国和中国推迟了周六对其第一阶段贸易协议的审查，理由是日程上存在冲突。评估的推迟提振了对贸易敏感的澳元。



美元跌至逾一周低点，指标 10 年期美国国债收益率下滑，纽约联储制造业指数跌至 3.7，也扶助金价。

目前，投资者正在等待美联储周三公布的政策会议记录，以寻找任何有关政策前景预期转变的线索。

外界普遍猜测，美联储将采取一个平均通胀目标，即寻求在一段时间内将通胀率推高至 2% 以上，以弥补多年来通胀率一直低于 2% 的不足。

其他消息面上，美国国务卿蓬佩奥周一在一份声明中表示，美国商务部进一步收紧了对华为获取美国技术的限制，同时将华为在全球 21 个国家的 38 家子公司列入“实体清单”。在美国国务院官网发布的声明中，蓬佩奥称，“国务院强烈支持商务部今天扩大其外国直接产品规则，这将阻止华为通过‘替代芯片生产’与‘提供用从美国获得的工具生产的现成芯片’来规避美国法律。”

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。”针对美国商务部决定加强对华为获取美国技术和半导体的限制，罗斯解释说，特朗普总统是在“堵住漏洞”。

在 8 月份美国海军协会(U. S. Naval Institute)期刊刊登的一篇联名文章中，美国中央情报局(CIA)前副局长 Michael Morell 与美国参谋联席会议前副主席 James Winnefeld 警告称，习近平将在 2021 年 1 月中旬“让台湾回到中国”。

此时，西方世界被美国大选和新冠病毒大流行分散注意力。这两位作者认为，这次“行动”将在三天内完成。

文章指出，中国今年底可能会在东台湾外海动作频频，为明年初美国总统交接期间武统台湾做好准备。文章明确提到，时间就落在明年 1 月 18 日傍晚到 20 日，1 月 20 日美国总统就职典礼日，中国可能已成功武统台湾。

Morell 和 Winnefeld 在文章中描绘了最坏的情况。他们认为，行动将迅速展开，“从 1 月 18 日晚间开始”，赶在美国总统就职典礼之前。

同时，中国也将通过一连串军事与网络攻击，瘫痪台湾的媒体、输电網路、军事设施等重要设备。随后将会有有一个快速的海上和空中封锁，一些人民解放军(PLA)的潜艇加入到行动中。

文章作者认为，封锁将为中国人民解放军的两栖部队登陆铺平道路。与此同时，中国将向美国、日本、韩国、澳大利亚和其他台湾的亲密盟友发出严厉警告，不得进行干预。

未来一个交易日焦点、风向标：

09:30 澳洲联储公布 8 月货币政策会议纪要

20:30 美国 7 月营建许可总数

20:30 美国 7 月新屋开工总数年化

次日 04:30 美国至 8 月 14 日当周 API 原油库存

重要金属	纽约	COMEX 金	1993.6	↑ 2.03%
		COMEX 银	27.715	↑ 4.05%
		COMEX 铜	2.9290	↑ 1.56%
	伦敦	Lme 铜 3	6449.00	↑ 1.31%

【黄金】

随着美元走软、美国国债收益率回落以及巴菲特 (Warren Buffett) 旗下的伯克希尔哈撒韦公司 (Berkshire Hathaway) 增持大型金矿公司的股份，周一黄金价格上涨逾 2%，达到近一周来的最高水平。

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 18 日 04 时 53 分，全球新冠病毒确诊病例达 2195 万例，新增 141663 例至 21959860 例，死亡病例达 77 万例，新增 2792 例至 775544 例。其中美国新冠病毒确诊病例达 559 万例，新增 29360 例至 5595414 例；死亡病例达 17.3 万例，新增 350 例至 173477 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。

2. 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。路透社首先报道了美国商务部的行动，该行动将扩大 5 月份宣布的旨在防止中国电信巨头获得无特殊许可证的半导体的限制，包括由外国公司使用美国软件或技术开发或生产的芯片。消息人士称，美国政府还将把华为在 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。

3. 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。

3. 纽约联储制造业指数跌至 3.7, 预期 15, 前值 17.2。疲弱的美国经济数据令美元承压, 进而令以美元计价的黄金受到提振。

4. 美国国务卿蓬佩奥上周四正式宣布, 国务院已将孔子学院美国中心指定为“外交使团”, 这是中美之间关系恶化的最新迹象。被指定为一个外国使团意味着国务院认为美国中心由一个外国实体控制, 该中心必须向国务院报告有关人员和财产的基本信息。“孔子学院是由中国资助的, 是中国共产党全球影响力和宣传工具的一部分,” 蓬佩奥在一份声明中说, “美国希望确保美国校园的学生能够在不受中国共产党及其代理人操纵的情况下接触到中文和中国文化。”

基本面利空因素

1. 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。这次军演以美国海军为首, 主要集中了来自环太平洋地区的海军力量——今年是韩国、加拿大、澳大利亚、日本、菲律宾、新加坡、新西兰、文莱和法国——以促进地区稳定与合作。参加上次环太平洋军演的 25 个国家中, 有一半以上因为新冠病毒大流行而没有参加今年的军演。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。

2. 俄罗斯“加马列亚”流行病学和微生物学国家研究中心副主任洛古诺夫表示, 接种新冠疫苗的所有志愿者在临床阶段都产生了针对病毒的中和性抗体。洛古诺夫说: “接种我们疫苗的所有志愿者都产生了针对病毒的中和性抗体, 而且无论是接种粉状疫苗还是液体疫苗。”洛古诺夫强调: “如果拿所取得的具体指标和数字来说, 那么受试者的抗体几何平均滴度超过 1:14000, 几乎接近 1:15000。而且 100% 的受试者发生血清转换。”他总结道, 疫苗的免疫原性已经取得非常好的成绩。

3. 美国民主党和共和党都表示, 他们新的经济刺激计划上陷入僵局。民主党人提议在法案中向各州和市政当局拨款 9000 多亿美元。共和党的还价中没有包括任何对州和地方政府的额外援助。

	<p>4. 原定于周六举办的中美贸易协定会谈将因日程安排问题而推迟，目前尚未就新的日期达成一致。而美国贸易商、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。</p>		
Lme 基本金属	Lme 铝 3	1757	↑ 0.92%
	Lme 锌 3	2450	↑ 3.38%
	Lme 镍 3	14635	↑ 1.77%
	Lme 铅 3	1965	↑ 0.77%
	Lme 锡 3	17485	↓ 0.91%
	<p>【Lme 基本金属】</p> <p>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。</p> <p>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。</p>		
能源 化工	NYMEX 原油	42.81	↑ 1.37%
	ICE 布伦特原油	45.31	↑ 0.80%

纽约时间 8 月 17 日 14:30(北京时间 8 月 18 日 02:30)，NYMEX 交投最活跃的 9 月原油期货上涨 88 美分或 2.1%，结算价报每桶 42.89 美元，为 3 月 5 日以来最高收盘价。

布伦特原油期货 10 月合约上涨 57 美分或 1.3%，结算价报每桶 45.37 美元。

两名 OPEC 消息人士称，7 月 OPEC 减产协议执行率预计在 97% 左右。石油生产国一直在削减产量，以控制供应并减少全球库存。

上周五有消息称，中国的石油公司已初步预订 8 月和 9 月运送至少 2,000 万桶美国原油的油轮。

纽约的 Again Capital 合伙人 John Kilduff 表示：“有迹象表明中国的需求正在回升……从长期来看，我们并非处于牛市，但中国需求题材似乎确实是市场关注的焦点。”

投资者正在等待周三的 OPEC 部长级联合技术委员会 (JMMC) 会议，该委员会将审查全球石油减产协议的遵守情况，但预计该协议不会发生变化。

市场目前开始转向关注美国周度原油库存数据。周二公布的一项调查显示，上周美国原油和成品油库存料下滑。

受访的 5 家分析机构平均预估，截至 8 月 14 日当周，美国原油库存料减少 250 万桶。

此前在截至 8 月 7 日当周，美国原油库存减少 450 万桶至 5.141 亿桶，分析师预期为减少 290 万桶。

美国石油协会 (API) 将于北京时间周三 4:30 公布原油库存报告。美国能源信息署 (EIA) 将于北京时间周三 22:30 公布原油库存报告。

其他油品方面，10 月 RBOB 汽油期货收高 2.54 美分，结算价报每加仑 1.2134 美元。

9 月取暖油期货收高 0.24 美分，结算价报每加仑 1.2391 美元。

农产品	大豆	915	↑ 1.89%
	豆粕	305.5	↑ 2.55%
	豆油	31.43	↑ 0.83%
	小麦	516.5	↑ 3.25%
	玉米	344.5	↑ 2.00%

【玉米】

外电 8 月 17 日消息，芝加哥期货交易所 (CBOT) 玉米期货周一攀升至一个月高位，过去六个交易日中第五日上涨，因市场担忧暴风雨席卷美国主要种植区之后作物普遍遭到破坏。

小麦期货上涨 1.3%，连续第三日上涨，大豆期货攀升至 7 月初以来最高位。

亚洲一知名玉米供应企业的贸易商称：“美国玉米单产前景看起来非常不错，但目前我们遭到恶劣天气破坏。实际的破坏程度仍有待观察。”

北京时间 13:28，交投最活跃的 CBOT 玉米合约上涨 1.04%，至每蒲式耳 3.41-1/2 美元，接近 3.41-3/4 美元的盘中高位，这是 7 月 13 日以来的最高位。

小麦期货上涨 1.05%，报每蒲式耳 5.05-1/4 美元。

大豆期货上涨 0.81%，报每蒲式耳 9.06 美元，此前一度上涨至 7 月 9 日以来的最高位每蒲式耳 9.06-1/2 美元。

爱荷华大豆协会周五表示，一场飓风般的强风暴周一袭击中西部的谷物地带，影响爱荷华州 1,400 万英亩土地，高于此前估计的 1,000 万英亩。

据该组织称，飓风影响了 818 万英亩玉米和 564 万英亩大豆。

在上周一强风暴破坏后，爱荷华州的单产潜力急剧下降。

上周，北达科他州和内布拉斯加州的单产预期亦下滑，这些地区急需降雨，许多农田已经需要降雨有一段时间了。

美国商品期货交易委员会 (CFTC) 周五公布的数据显示，截至 8 月 11 日当周，大型投机客减持 CBOT 玉米期货及期权净空头头寸 6,584 手，至 194,259 手。

CFTC 公布的数据亦显示，截至 8 月 11 日当周，包括对冲基金在内的非商业交易者增持 CBOT 小麦期货及期权净空头头寸 20,561 手至 33,389 手。

当周投机客转为持有大豆期货及期权净空头头寸 8,084 手。

软	原糖	13.07	↓ 0.31%
---	----	-------	---------

商 品	棉花	63.23	↑ 0.44%
	<p>【糖 11 号】</p> <p>外电 8 月 17 日消息，洲际交易所（ICE）原糖期货盘中涨跌互现，交投淡静。</p> <p>市场盘初上涨，包括泰国在内的多个国家产量前景不佳提供支撑。</p> <p>ICE 10 月原糖期货盘初上涨，但收盘下跌 0.04 美分，或 0.3%，结算价报每磅 13.06 美分。上周五曾触及五个月高位 13.28 美分。</p> <p>泰国、俄罗斯和欧盟产量下滑的前景，以及强于预期的中国需求，给市场带来提振。</p> <p>分析机构 Green Pool 在一份报告中称：“欧盟甜菜以及泰国甘蔗作物产量下降仍被市场所关注。市场目前亦开始注意到拉尼娜气候正在增强，尽管强度可能仍不及 2011 年。”</p> <p>糖价在 2011 年初大涨至约 30 年高位，部分受到强劲的拉尼娜气候提振，拉尼娜气候导致了最大产糖国巴西遭受干旱。</p> <p>10 月白糖期货收低 1.50 美元，或 0.4%，结算价报每吨 379.70 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。

本文仅供内部参考 据此操作风险自担

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。