



資料來源：路透社

◆ 美國股市：疫情擔憂拖累道指和標普 500 指數收低，納指再次刷新收盤紀錄。

* 美國上周初請失業金人數增幅少於預期

標普 500 指數和道指周四下跌，因投資者擔心為應對新增病例數飆升會導致企業再次停擺，並開始將專注點轉向企業盈利，而納指再創紀錄收盤新高。週三，美國新增病例超過 60,000 例，創下全球單日增幅紀錄，而佛羅里達州和德克薩斯州報告單日死亡人數創紀錄。投資者也開始將關注點轉向將在下週出爐的更多公司第二季財報。路孚特 IBES 數據顯示，預計標普 500 指數成份股企業的盈利將同比下降超過 40%，這將是自 2008 年金融危機以來的最大季度獲利降幅。沃博聯(Walgreens Boots Alliance)急跌 7.8%，此前該公司公佈季度虧損，上年同期為盈利，虧損原因是新冠疫情影響其英國 Boots 部門業務，導致該公司產生了 20 億美元非現金減損費用。“我們即將進入財報季，你會看到一些令人不安的趨勢，” Chase Investment Counsel 總裁 Peter Tuz 表示。“我預計會有很多令人困惑的財報和財測。不管以什麼方式、形態或形式來看，疫情肯定尚未結束，所以 V 型復蘇可能會被拉長，” 他說。納指在六天內第五次刷新收盤紀錄，得益於亞馬遜、微軟、英偉達、蘋果上漲。此外，特斯拉延續近期的漲勢，收高 2.1%。早盤股市受到提振，此前發布的數據顯示，上周美國初請失業金人數降至近四個月低點，但在 6 月第三週，有創紀錄的 3,290 萬人領取失業補助。包括 6 月新增就業崗位創下紀錄增幅在內的一系列樂觀經濟數據，突顯出國內經濟正在刺激計劃推動下復甦。技術圖表顯示，指標標普 500 指數形成“黃金交叉”形態，50 日移動均線升穿 200 日移動均線，這是股市短期動能的利多信號。



◆ 全球匯市：美元從四周低位攀升，因美股走低提振美元避險吸引力。

- * 美國周三新冠病例激增
- * 紐約檢察官可以獲得特朗普的財務記錄--最高法院
- * 歐元兌美元從一個月高位下跌
- * 中國人民幣兌美元升至四個月高位

美元週四從四周低點反彈，因美國股市走弱增強了美元對投資者的避險吸引力，此前美國新冠病毒病例激增，最高法院對特朗普總統的財務記錄做出裁決。歐元兌美元從一個月高位回落，而風險意願上升時往往會上漲的大宗商品貨幣兌美元也出現下滑。美元上漲之際，美國最高法院週四裁定，紐約檢察官可以獲得特朗普的財務記錄，但法院卻阻止民主黨領導的眾議院至少在目前獲得同樣的記錄。“過去幾週，美元扮演的是避險角色，一直受到風險意願的打壓，” Action Economics 全球貨幣分析董事總經理 Ronald Simpson 表示。“最高法院的裁決對一切都產生了重大影響：美元上漲，(美債)收益率下降，股



康和證券集團

康和期貨(股)公司

證券·投信·期貨·投顧·期經 全方位理財服務

顧問事業部 期貨商許可證照字號：107 年金管期總字 004 號

台北市復興北路 143 號 5 樓

電話：02-2717-1339

國外期貨盤後分析 2020/07/02

市暴跌。目前，這給特朗普現在帶來了一些風險，可能會出現一些不好的事情，”他補充說。稍早在海外時段交易中，美元走勢疲弱，人民幣兌美元攀升至四個月高位，因投資者增加在中國股市的頭寸，因有越來越多的跡象顯示中國經濟在復蘇。不過，在美國時段的交易中，市場人氣發生轉變。除了最高法院的裁決，另一個促進因素是新冠病例的再次激增。週三報告的新冠病毒感染病例超過 6 萬，美國死亡病例連續第二天增加逾 900 人，為 6 月初以來的最大增幅。美國股市週四下跌，一天前剛剛創下收盤新高。美元走勢繼續與股市和風險偏好背道而馳。分析師認為，儘管股市下跌，但仍將在下跌中得到良好支撐。加拿大豐業銀行首席外匯策略師 Shaun Osborne 表示，"鑑於全球財政和貨幣政策環境，在可預見的未來，風險背景應基本保持正面。"在下午早些時候的交易中，美元指數上漲 0.3%，至 96.741，此前曾跌至四周低點 96.233。歐元兌美元 跌 0.3%，報 1.1291 美元，離稍早觸及的約 1.1371 美元的一個月高位不遠，儘管德國出口數據未能達到分析師預期。離岸人民幣兌美元 盤中飆升至四個月高位 6.9808，尾盤幾無變動，報 6.9950。



◆ 芝加哥期市：CBOT 大豆攀升，因美國中西部地區作物天氣不利。

芝加哥期貨交易所(CBOT)大豆期貨週四收高，因天氣預報顯示天氣狀況不利於作物生長，可能損及產量，且在美國農業部發布月度供需報告前軋平頭寸。CBOT-8 月大豆合約結算價上漲 4 美分，報每蒲式耳 8.96-1/2 美元，盤中觸及 3 月 6 日以來最高的 9.04-1/4 美元，11 月新作大豆合約結算價漲 4-1/4 美分，報每蒲式耳 9.01-1/2 美元。

CBOT 玉米期貨收高，指標 9 月合約觸及三個月高位，因市場擔心美國中西部地區的作物天氣，並在農業部發布月度供需報告前出現空頭回補。CBOT-9 月合約收高 2-1/2 美分，報每蒲式耳 3.48-3/4 美元，盤中觸及 3 月 30 日以來最高的 3.55 美元。



本文內容僅供參考，資料內容仍應以主管機關公部為準，本公司不負任何法律責任；投資人對任何參考資料仍需自行判斷，一切交易所生之風險或損失均與本內容無關，特此聲明。未經康和期貨顧問事業部授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體。



◆ 全球金市：金價回落，因美國單日新增病例刷新紀錄推動美元買盤。

- * 金價在升穿每盎司 1,800 美元後出現超買--分析師
- * 白銀回落，此前觸及 10 個月高位

金價週四回落，此前一天飆升至近九年高位，因在美國單日新增病例數創紀錄的情況下，投資者入手避險美元。1736 GMT，現貨金跌 0.6%，至每盎司 1,799.23 美元，週三飆升至 2011 年 9 月以來最高水平的 1,817.71 美元。美國黃金期貨結算價下跌 0.9%，報每盎司 1,803.8 美元。Ed&F Man Capital Markets 分析師 Edward Meir 表示：“金價在突破每盎司 1,800 美元後出現相當程度的超買，現在我們看到一些投資者拋售黃金。”“美元也在小幅攀升，這也令金價承壓。但沒有任何基本面因素導致金價回落。”美元從四周低位回升，因美國單日新增病例數刷新紀錄，美股下跌，市場人氣轉趨謹慎。美國聯邦儲備理事會(美聯儲/FED)官員周三對美國經濟復甦的持久性提出了新的質疑，而新出爐的企業調查凸顯出新冠病毒大流行肆虐帶來的風險。近幾個月來，世界各地的央行紛紛大幅降息，某些央行還出台了史上最大規模的刺激措施，以幫助緩解疫情對經濟的打擊。刺激措施往往會提振黃金，黃金被認為是對沖通脹和貨幣貶值的工具。白銀下跌 0.9%，至每盎司 18.61 美元，稍早觸及 2019 年 9 月以來最高水平的 19.02 美元。鈀金攀升 1.1%，報每盎司 1,936.51 美元，鉑金下滑 2.3%，報每盎司 824.41 美元。



◆ 金屬期市：期銅創 14 個月新高，因中國需求改善和智利供應下降。

銅價週四觸及一年多以來的最高水平，受全球最大銅消費國中國加快復甦的希望和全球最大銅生產國智利的供應擔憂推動。1617 GMT，倫敦金屬交易所(LME)三個月期銅上漲 0.9%，報每噸 6,290 美元，此前曾觸及 2019 年 5 月以來最高位 6,360 美元。今年以來，作為經濟健康狀況衡量標準的銅價上漲了 2.7%，基本上已經從新冠大流行引發的拋售中恢復。“基本面正在改善，銅價顯然反映出對經濟將出現 V 型或 U 型復甦的希望，”獨立金屬諮詢師 Robin Bhar 表示。“關鍵的驅動因素是智利的供應中斷。這給市場敲響了警鐘，儘管關閉是暫時的，但規模可能相當大。”中國 6 月份工業品出廠價格連續第五個月下跌，但行業內某些領域出現回升跡象，表明緩慢的經濟復甦仍未改變。LME 註冊倉庫的註冊倉單銅庫存繼續下降，減少 4,000 噸至 94,800 噸，為今年 1 月以來的最低水平。MCUSTX-TOTAL 這推動現貨銅較三個月期合約 MCU0-3 的升水本周升至 2019 年 4 月以來的最高水平，而過去 14 個月則一直為貼水。週四，升水略低於 1 美元。LME 期鋁觸及四個月高點，但隨後下跌 0.3% 至每噸 1,665 美元；期鋅上漲 0.8% 至每噸 2,147 美元；期鉛上漲 1.3% 至每噸 1,836.50 美元；期鎳下跌 2.2% 至每噸 13,200 美元。期錫上漲 1.5%，至每噸 17,328 美元，盤中觸及 1 月 23 日以來的最高水平。



康和證券集團

康和期貨(股)公司

證券·投信·期貨·投顧·期經 全方位理財服務

顧問事業部 期貨商許可證照字號：107 年金管期總字 004 號

台北市復興北路 143 號 5 樓

電話：02-2717-1339

國外期貨盤後分析 2020/07/02



◆ 國際油市：油價下跌約 1 美元，因新病例數飆升引發人們對美國需求的擔憂。

- * 美國單日新增病例數刷新紀錄引發擔憂
- * 印度 6 月燃料需求同比下降 7.9%
- * OPEC+監督委員會將於下週開會

油價週四每桶下跌約 1 美元，因投資者擔心美國為遏制病毒傳播而重新實施封鎖措施將再次降低燃料消費。布蘭特原油下跌 0.94 美元，跌幅 2.2%，結算價報每桶 42.35 美元，週三上漲 0.5%。美國原油下跌 1.28 美元，跌幅 3.1%，結算價報每桶 39.62 美元。Rystad Energy 油市分析師 Louise Dickson 稱，“隨著美國、巴西和其他國家繼續受到疫情打擊，需求岌岌可危。”美國周三報告了 60,000 多例新增病例，刷新了所有國家的單日增幅紀錄。根據路透一項分析，過去兩週，美國 50 個州中有 42 個州的新增病例數呈上升趨勢。新增病例數再次攀升促使加利福尼亞州和德克薩斯州等州重新實施了一些限制措施。新的限制措施可能會削弱燃料需求的任何持續復甦。美國能源信息署(EIA)公佈的數據顯示，上周美國汽油庫存減少 480 萬桶，降幅遠遠超過分析師預期，需求攀升至 880 萬桶/日，為 3 月 20 日以來的最高水平。印度 6 月燃料需求與去年同期相比下降了 7.9%，進一步削弱了當日的市場情緒。儘管如此，原油期貨價格一直維持在每桶 40 美元左右，一些分析師預計，在 7 月 15 日石油輸出國組織(OPEC)及其盟友的市場監督小組召開會議之前，油價將保持區間波動。



本文內容僅供參考，資料內容仍應以主管機關公部為準，本公司不負任何法律責任；投資人對任何參考資料仍需自行判斷，一切交易所生之風險或損失均與本內容無關，特此聲明。未經康和期貨顧問事業部授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體。