



資料來源：路透社

◆ 美國股市：標普 500 指數和納指受科技巨頭拖累收低，道指微升。

標普 500 指數和納斯達克指數週一收低，受亞馬遜和微軟等近期引領美股反彈的知名大企業拖累。標普 500 指數在盤中短暫觸及 2 月 25 日以來最高水平後下跌。儘管亞利桑那州、加利福尼亞州、得克薩斯州和其他約 35 個州的新增病例數迅速上升，但自 3 月中以來，該指數已經反彈了逾 40%。亞馬遜、微軟、芯片製造商英偉達(Nvidia)和 Facebook 等近幾個月跑贏的個股，盤中早些時候一度上漲，但收盤下跌超過 2%。加州州長 Gavin Newsom 下令大規模撤回該州重啟計劃，在全州範圍內關閉酒吧，禁止飯店堂食，並關閉疫情最嚴重縣的教堂、健身房和美髮店，該消息發布後拋售加速。Jones Trading 首席市場策略師 Michael O'Rourke 表示：“此輪漲勢是由少數幾隻個股推動。你已經看到了關於疫情、裁員和經濟方面的消息。這些消息終於影響到了這些每個人都在買入的個股。” 特斯拉下跌 3.1%，盤中早些時候一度飆升 16%。特斯拉在過去兩週一直在猛漲，因為投資者押注它可能實現季度盈利，並可能成為標普 500 指數成份股。德國生物技術公司 BioNTech 躍升逾 10%，輝瑞攀升 4%，它們聯合開發的兩種實驗性新冠疫苗獲得了美國食品藥物管理局(FDA)的“快速審批”資格。企業併購消息也提振投資者，芯片製造商亞德諾半導體(ADI)宣布以 210 億美元收購競爭對手 Maxim Integrated Products，推動後者股價上漲 8%。亞德諾下跌 5.8%。百事上漲 0.3%，此前該公司公佈的季度業績超預期，因受益於停擺期間菲多利(Fritos)和奇多(Cheetos)等鹹味零食的在家消費激增。被稱為華爾街恐懼指標的 CBOE 波動率指數收在 6 月 26 日以來最高水平。該指數今日上漲 4.9 點，為 6 月 11 日以來的最大漲幅。路孚特 IBES 數據顯示，投資者正在為標普 500 指數成份股企業的季度盈利可能出現金融危機以來最大降幅做準備。本週，美國大銀行的業報將成為關注焦點。最近出爐的經濟數據增強了人們的信念，即刺激計劃推動的美國經濟已走上復甦之路，幫助投資者忽略了最近美國新感染病例激增。



◆ 全球匯市：美元小幅下跌，市場關注企業績報和美國消費者數據。

美元週一小幅走低，投資者期待即將陸續出爐的美國企業財報和零售數據，以研判對經濟前景的謹慎樂觀態度是否合理。衡量美元兌一籃子貨幣的美元指數收復了早盤失地，盤尾僅小跌 0.07%，報 96.538。美元上周連續第三週週線下跌，因投資者押注疫情造成的全面影響最嚴重的時期已經過去，因此買入對風險敏感的貨幣。但周一下午，加利福尼亞州州長 Gavin Newsom 下令叫停該州樂觀的大規模重啟計劃，關閉全州範圍內的酒吧，禁止飯店堂食，並關閉疫情最嚴重縣的教堂、健身房和美髮店。上述加州消息傳出後，美元收復部分失地，美國股市等風險較高資產走低。標普 500 指數盤尾下跌 0.95%。主要股指開盤上漲，之前第二季企業季報期拉開帷幕，百事可樂的業績超出分析師預期。華爾街銀行摩根大通、



花旗和富國銀行將於週二公佈業報。儘管路孚特數據顯示，第二季企業盈利將錄得 1968 年以來第二大季度降幅，但投資者仍對美國消費者保持一定程度的信心。週二出爐的消費者物價指數、週四公佈的零售銷售數據和周五的消費者信心數據預計將提供美國民眾支出情況的信息。Western Union Business Solutions 高級市場分析師 Joe Manimbo 表示：“推動經濟的美國消費者數據將成為焦點，市場也將關注加拿大和歐洲央行會議等一系列關鍵事件。世界主要經濟體在復甦的道路上走了多遠，將從關鍵數據中得以洞悉。” “本週的主要關注點是將於週四發布的美國零售銷售和一周初請失業金數據。” 歐元兌美元升 0.42%，報 1.134 美元，維持上月末以來的升勢。對歐元來說，迫在眉睫的是 7 月 17-18 日舉行的歐盟領導人峰會，屆時與會領導人需要尋求彌合圍繞長期預算的分歧。投資者還將關注是否會就擬議的 7,500 億歐元歐元區復蘇基金達成協議。



◆ 芝加哥期市：CBOT 大豆期貨下跌，因預報稱天氣有利於作物生長。

芝加哥期貨交易所(CBOT)大豆期貨週一收跌，交易商稱，因天氣預報稱美國中西部本月氣溫有所下降，緩解了對作物生長壓力的擔憂，支撐了美國豐產預期。CBOT-8 月大豆合約收跌 13-1/4 美分，報每蒲式耳 8.74 美元，新作 11 月合約收跌 15-1/2 美分，報每蒲式耳 8.75-1/4 美元。

CBOT 玉米期貨下跌逾 2%，交易商稱，因對美國中西部中心地區作物天氣改善的預報提振了美國豐產的預期。CBOT-9 月玉米合約結算價下跌 8-1/2 美分，報每蒲式耳 3.28-3/4 美元，新作 12 月合約收跌 8-1/4 美分，報每蒲式耳 3.36-1/2 美元。

◆ 全球金市：金價升穿每盎司 1,800 美元，因新冠病毒感染病例激增。

- * 銀價升至逾 10 個月高位
- * 路透數據顯示，全球冠狀病毒確診病例超過 1,300 萬
- * 7 月 7 日結束的一周內，投機客增加了黃金多頭--CFTC

金價週一在關鍵的 1,800 美元上方站穩，因美國新冠病毒病例激增，提振了市場對美國聯邦儲備理事會(美聯儲/FED)出台更多刺激措施以緩衝疫情造成的經濟衝擊的希望。1821 GMT，現貨金上漲 0.6%，至每盎司 1,809.74 美元。美國黃金期貨結算價上漲 0.7%，報每盎司 1,814.1 美元。RJO Futures 資深市場策略師 Bob Haberkorn 表示，“隨著美國冠狀病毒病例增加，經濟有可能再次停擺。” “黃金正在受益，並將繼續受益於美聯儲和其他央行預期採取的行動。” 據路透統計，全球新冠病毒感染病例在周一超過 1,300 萬，而美國的病例在周末激增，佛羅里達州在 24 小時內新增病例超過 1.5 萬，創下任何州的紀錄。針對美國宣布制裁中國涉疆官員一事，中國外交部發言人華春瑩週一表示，中方決定自即日起對美國“國會—行政部門中國委員會”以及美國國務院國際宗教自由無任所大使布朗巴克、聯邦參議員盧比奧



國外期貨盤後分析 2020/07/14

和克魯茲、聯邦眾議員史密斯實施相應制裁。消息進一步帶動資金流入避險資產。美元在連跌三週後，週一又下滑了 0.3%，華爾街主要股指上漲，因投資者對新冠疫苗研發取得進展的跡象感到振奮，財報季開局樂觀。上週五數據顯示，在截至 7 月 7 日當週，投機客增加了 COMEX 黃金和白銀的多頭頭寸。銀價大漲 3.4%，至每盎司 19.31 美元，此前曾觸及 2019 年 9 月 5 日以來最高每盎司 19.35 美元。鉑金上漲 3.3%，報每盎司 841.48 美元，鈀金上漲 1.4%，報每盎司 1,997.05 美元。



◆ 金屬期市：銅價觸及兩年高位，因擔憂智利罷工和中國洪災可能導致供應收緊。

- * 中國工業生產數據將於週四公佈
- * 現貨銅較三個月期銅升水創 14 個月最高

銅價週一觸及兩年高位，因智利礦業工人可能舉行罷工和中國洪災引發供應擔憂，推動了一波購買狂潮。1602 GMT，倫敦金屬交易所(LME)指標期銅上漲 2.5%，至每噸 6,572 美元。盤中稍早，銅價觸及每噸 6,633 美元，為 2018 年 6 月以來的最高水平，自 3 月觸及四年低位以來上漲了 50% 以上。荷蘭國際集團(ING)分析師 Wenyu Yao 表示：“安託法加斯塔礦業(Antofagasta Minerals)智利 Zaldivar 銅礦工人將投票決定是否罷工，加劇了智利國營銅業公司(Codelco)因新冠疫情而中斷生產的影響。” 全球最大的銅生產商智利國營銅業公司(Codelco)和該國其他礦商已經調整了輪班模式，暫停了升級和冶煉廠運營，以努力阻止病毒傳播。交易商擔心中國江西省的洪災可能最終影響銅產量。中國最大的銅生產商之一江西銅業迄今基本沒有受到洪災的影響，因其大部分運輸都是通過鐵路進行的。將於週四公佈的中國城市投資、房價和工業生產數據將為需求前景提供線索。庫存下降 MCUSTX-TOTAL 和取消倉單引發對 LME 市場供應的擔憂，推動現貨銅較三個月期銅升水攀升至每噸逾 11 美元的 14 個月高位。期鋁上漲 0.1%，至每噸 1,691 美元；期鋅上漲 2.9%，至每噸 2,257 美元；期鉛上漲 1.4%，至 1,881 美元；期錫攀升 0.4%，至每噸 17,380 美元；期鎳上漲 1.5 %，至每噸 13,715 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。



◆ 國際油市：油價下跌約 1%，受新病例數飆升和美中緊張關係拖累。

- * WHO 報告全球單日新增病例創紀錄
- * 中國就涉疆問題制裁美國機構和個人
- * 歐盟準備針對香港國安法對中國採取行動
- * OPEC 委員會將於本週開會討論未來減產規模

油價週一下跌約 1%，此前全球單日新增病例數創紀錄，加劇了人們對政府重新出台停擺措施的擔憂，且美國和歐洲與中國的關係日益緊張。世界衛生組織(WHO)週日報告新增確診病例逾 23 萬例，創下單日增幅紀錄。大部分新增病例來自西半球，特別是美國和拉丁美洲。美國新感染病例在周末激增，佛羅里達州報告在 24 小時內增加逾 1.5 萬例新病例，刷新了美國各州的單日增幅紀錄。許多州重新對商業運營設限，現在要求民眾戴口罩以減緩病毒傳播。目前美國累計病亡人數近 14 萬。布蘭特原油下跌 0.52 美元，或 1.2%，結算價報每桶 42.72 美元，而美國原油(WTI)下跌 0.45 美元，或 1.1%，結算價報每桶 40.10 美元。由於美國和歐洲與中國的爭端不斷加劇，市場也一直處於緊張狀態。歐盟最高外交官週一表示，歐盟正準備對中國採取反制措施，以回應北京實施香港國安法。針對美國宣布制裁中國涉疆官員一事，中國外交部發言人華春瑩週一表示，中方決定自即日起對美國“國會—行政部門中國委員會”以及美國國務院國際宗教自由無任所大使布朗巴克、聯邦參議員盧比奧和克魯茲、聯邦眾議員史密斯實施相應制裁。石油輸出國組織(OPEC)聯合部長級監督委員會(JMMC)將於週二和周三召開會議，建議接下來的減產水平。

