

美國股市：大幅收低，鮑威爾講話令擔心收益率上升的投資者感到失望

- ◆ 上周初請失業金人數增幅小於預期
- ◆ 納指抹去2021年所有漲幅

美國股市週四大幅收低，納斯達克指數較2月觸及的紀錄高位下跌近10%，此前美國聯邦儲備理事會(FED/美聯儲)主席鮑威爾的講話令擔心美國長期公債收益率上升的投資者感到失望。若納斯達克指數從2月觸及的紀錄高位下跌10%，將證實該指數進入回調期。指標10年期美債收益率在鮑威爾講話後急升至1.533%，因他並未暗示美聯儲將調整資產購買計劃以應對近期收益率跳升。但該收益率仍低於上週創下的一年高位1.614%。一些投資者曾預計，美聯儲可能會加大對長期債券的購買力度，幫助壓低長期利率。“市場一直擔心長期利率的上升，美聯儲主席在他的講話中沒有表示出要壓低利率，市場把這視為一個信號，即收益率可能會進一步上漲，今天的走勢正如此，” Raymond James的首席經濟學家Scott Brown稱。美股交投放量，納斯達克指數抹去了今年迄今的所有漲幅，較2月12日創下的紀錄收盤高位下跌了9.7%。標普500指數較2月12日創下的紀錄收盤高位下跌逾4%。數據顯示，美國上周初請失業金人數有所上升，這可能是受2月中旬人口密集的南部地區的嚴酷冬季風暴影響，儘管隨著新冠病例減少，勞動力市場前景正在改善。至關重要的月度就業報告預計將於週五出爐。美股近幾個交易日一直承壓，因美國公債收益率急升損及科技股估值。最近幾週，由於對新一輪財政援助和疫苗接種的預期，料在經濟重啟後受益的股票跑贏。標普500能源股指數跳漲2.5%，在油價走高的推動下升至一年最高。



**全球匯市：美元觸及三個月最高，鮑威爾未對近期美債遭拋售表示擔憂**

美元週四飆升至三個月高位，此前美國聯邦儲備理事會(美聯儲/FED)主席鮑威爾未能像一些交易員預期的那樣，對最近美債遭拋售表示擔憂，這導致公債收益率上升，美元需求增加。他淡化了人們的擔憂，即在投資者推高美聯儲想要保持在低位的借貸成本之際，最近美債收益率上升可能會給美聯儲帶來麻煩。鮑威爾表示，收益率上升幅度“很大，並引起了我的注意”，但他並不認為這是一種“無序”走勢，也不認為這會將長期利率推高到美聯儲可能不得不通過更強有力地干預市場來壓低的水平，比如通過增加目前為每月1,200億美元購債規模。美元指數尾盤升0.53%，報91.561，盤中一度高見91.663，為去年12月1日以來最高。歐元兌美元跌0.73%，報1.1973美元，為2月5日以來最低。指標10年期美債收益率一度升至1.555%，但持於上週觸及的一年高位1.614%下方。美元跟隨美債收益率上漲，因美國即將出台的財政刺激措施加劇了通脹上升的預期，且疫苗接種增強了人們對經濟走向復甦的樂觀情緒。將於週五公佈的2月就業報告是市場關注的下一個美國經濟指標。瑞郎和日圓延續了近期的疲勢。它們受到了美國將引領全球經濟增長這一預期的打擊，一些分析師將這稱為美國例外論。瑞郎兌美元一度跌至0.9297瑞郎，為去年7月23日以來最低。日圓兌美元JPY=D3觸及107.93日圓，為7月1日以來最弱。相比之下，隨著全球經濟增長改善，包括澳元在內的高風險貨幣料跑贏。不過，隨著股市下跌，澳元兌美元週四回吐了稍早的漲幅。澳元尾盤跌0.57%，報0.7730美元，目前持於上週觸及的三年高位0.8007美元下方。比特幣下跌5.36%，報47,691美元。以太幣下跌3.21%，報1,518美元。





芝加哥期市：CBOT大豆期貨收高，對南美不利作物天氣的擔憂加劇

芝加哥期貨交易所(CBOT)大豆期貨週四收高，交易商稱，因對南美不利作物天氣的擔憂加劇。最活躍大豆合約收漲3美分，報每蒲式耳14.10-1/2美元，盤中高見14.38美元。上週，最活躍合約一度高見每蒲式耳14.45-3/4美元，為2014年6月以來最高。

玉米期貨收低，交易商稱，因出口需求疲軟，且美元上漲帶來壓力。最活躍玉米合約下滑2-3/4美分，報每蒲式耳5.32-1/2美元。上個月，最活躍合約高見5.74-1/4美元，為2013年6月以來最高，因擔心供應緊張。



全球金市：金價跌至近九個月最低，受累於美債收益率和美元攀升

- ◆ 美國上周初請失業金人數增幅小於預期
- ◆ 金價自去年6月9日來首次跌破每盎司1,700美元

金價週四跌至近九個月最低，美元和美債收益率上漲帶來壓力，此前美國聯邦儲備理事會(美聯儲/FED)主席鮑威爾(Jerome Powell)暗示不會立即採取行動應對公債收益率急升的問題。1933 GMT，現貨金下跌0.9%，至每盎司1,695.26美元，自2020年6月以來首次跌破1,700美元。美國黃金期貨結算價下跌0.9%，報每盎司1,700.7美元。渣打銀行分析師Suki Cooper表示：“在市場對美聯儲主席鮑威爾的發言感到失望後，實際收益率急升，這令金價再次承壓。”“金價已跌破每盎司1,700美元，並正在測試每盎司1,689美元的下一個支撐位，儘管從技術上講，黃金已經超賣。”美元觸及2020年12月以來最高。全球最大黃金支持交易所交易基金SPDR Gold Trust 持金量週三降至2020年5月以來最低。美國參議院可能在周四就是否開始辯論拜登總統的1.9萬億美元新冠援助議案進行表決。此前一天，根據國會議員及媒體報導，援助議案將刪除向高收入美國人發放1,400美元救濟金。數據顯示，上周美國初請失業金人數有所上升。白銀下跌3.2%，至每盎司25.24美元，鈀金下跌0.3%，至每盎司2,346.19美元。鉑金下跌3.7%，至每盎司1,123.49美元。





金屬期市：銅價急挫，鎳遭嚴重拋售導致基本金屬全線下跌

工業金屬週四下跌，鎳價大跌和投資者對更廣泛市場的緊張情緒共同拖累銅價一度下跌高達5%。1740 GMT，倫敦金屬交易所(LME)指標期銅下跌3%，至每噸8,833美元，盤中曾低見每噸8,654.50美元。上週銅價曾觸及每噸9,617美元的10年高位。期鎳連續第二天下跌，報每噸16,100美元，跌幅7.6%，創2016年以來最大單日跌幅。鎳價上週曾達到20,110美元的七年高位。盛寶銀行(Saxo Bank)分析師Ole Hansen指出，“導火索是鎳遭拋售，現在我們看到市場正全速回調。” Hansen補充稱，銅的潛在供需基本面仍指向較長期的價格上漲，但短期內，美債收益率的快速上昇在市場上引發漣漪效應，威脅到包括金屬在內的所有風險資產。美國聯邦儲備理事會(美聯儲/FED)主席鮑威爾在周四的發言可能影響市場。期鋁下跌2.2%，至每噸2,151美元；期鋅下跌1.3%，至每噸2,750.50美元；期鉛下跌1.8%，至每噸2,015美元；期錫下跌3.2%，至每噸23,320美元。



國際油市：油價觸及逾一年最高，OPEC+宣佈在4月基本維持產量不變

- ◆ 沙特將在未來幾個月決定何時分階段結束減產
- ◆ 兩大原油期貨合約均觸及去年1月來最高
- ◆ 俄羅斯獲准小幅增產以滿足本地需求
- ◆ 也門胡塞武裝稱向沙特阿美設施發射導彈

油價週四上漲逾4%，觸及一年多來最高，此前石油輸出國(OPEC)及其盟友同意在4月維持產量基本不變，理由是從大流行中恢復的需求仍然脆弱。布蘭特原油期貨上漲2.67美元，或4.2%，結算價報每桶66.74美元，盤中一度升至2020年1月以來最高67.75美元。美國原油期貨收盤上漲2.55美元，漲幅4.2%，至63.83美元，此前曾攀升至2020年1月以來最高64.86美元。道明證券(TD Securities)大宗商品策略主管Bart Melek表示：“OPEC讓我們大吃一驚...該組織向市場傳遞的信息是，他們相當願意看到油價過熱，最終大幅削減去年因疫情而造成的庫存積壓。” OPEC領頭羊沙特表示，將延長自願減產100萬桶/日的計劃，並在未來幾個月決定何時逐步取消減產。今年4月，俄羅斯和哈薩克斯坦分別獲准增產13萬桶/日和2萬桶/日。也門胡塞武裝表示，他們向沙特阿美在吉達(Jeddah)的設施發射了一枚導彈，這也支持了市場情緒。

