

美國股市：收跌，受累於科技股走低

◆ Discovery下跌，此前宣布與AT&T的媒體業務合併

美國股市週一收低，受科技股拖累，因通脹攀升的跡象令投資者擔心貨幣政策可能收緊。標普11個主要類股中，科技股、公用事業股和通信服務股跌幅最大，跌幅介乎0.7%-0.9%之間。CFRA Research首席投資策略師Sam Stovall表示，“對通脹和利率的擔憂是導致股市下跌的原因，這對任何人來說都不意外。”“其結果是，成長股，尤其是科技股和非必需消費品股表現疲弱，而一些更注重價值的股票則表現略好一些。”“標普500指數上週五錄得逾一個月最大單日昇幅，因投資者買入上週早些時候遭重創的股票。當時對通脹和美國聯邦儲備理事會(FED/美聯儲)比預期更早收緊政策的擔憂拖累股市走低。市場將密切關注本周公布的業績報告，以判斷價格上漲是否對消費者需求產生了影響，以及零售商能否維持強勁的盈利勢頭。根據路孚特IBES數據，隨著季報發布進入尾聲，標普500指數成分股公司的整體收益預計將較上年同期增長50.6%，為11年來最大增幅。



全球匯市：美元下跌，因通脹憂慮打壓美元同時令高風險貨幣受益

美元週一小幅走低，因美國地區製造業調查顯示投入物價創下紀錄高位加劇了通脹憂慮，令風險較高貨幣受益，美元受損。但美國10年期公債收益率(殖利率)變動不大，市場人士尋求有關美國聯邦儲備理事會(FED/美聯儲)對中短期通脹容忍度的線索。“鑑於美元自上周遭遇拋售以來一直未能大幅反彈，這告訴我，推動因素不是外匯市場，而是利率市場，” Bannockburn Forex首席市場策略師Marc Chandler表示，“如果利率不上升，很難看到美元獲得很大的上行動力。”美國聯邦儲備理事會(FED/美聯儲)將於週三公佈4月貨幣政策會議記錄，市場人士將從中尋找有關美聯儲對當前通脹飆升看法的線索。“美聯儲仍在說，他們將非常有耐心，”Chandler補充道，“如果美國不升息，美元將承壓，這就是我們現在的處境。”紐約州聯邦儲備銀行的報告顯示，紐約州製造商的投入價格創下紀錄高位，因原材料生產商難以滿足井噴的需求。美元指數下跌0.14%，報90.157。歐元兌美元上漲0.09%，至1.2159美元，美元兌日圓下跌0.15%，至109.175日圓。隨著各經濟體重啟，需求復蘇加上供應短缺，大宗商品價格走上了上漲軌道。原油價格走強提振加元，但挪威克朗兌美元下跌。儘管金屬價格走高，但澳元兌美元小幅走低。Chandler認為，央行政策是影響通常對大宗商品價格敏感的貨幣匯價的主要因素。比特幣跌至三個月低點，此前特斯拉老闆馬斯克週末表示，這家電動汽車製造商可能已經出售了所持的部分比特幣。



芝加哥期市：CBOT大豆漲跌不一，舊作上揚但新作下跌

芝加哥期貨交易所(CBOT)大豆期貨週一承壓，因天氣預報顯示美國中西部地區天氣溫暖，將加速最近剛播種的作物生長。但供應緊張令跌幅受限。CBOT-7月大豆期貨收高1-1/4美分，報每蒲式耳15.87-1/2美元，新作11月合約下跌3-3/4美分，報每蒲式耳13.97美元。

CBOT玉米合約收盤漲跌不一，新作合約下跌，因天氣預報顯示美國中西部地區的天氣有利於作物生長。現貨市場走強支撐了舊作合約。CBOT-7月合約收高8-3/4美分，報每蒲式耳6.52-1/2美元，12月合約下跌5-1/2美分，報每蒲式耳5.37-1/4美元。



全球金市：金價升至三個半月高位，股市和美債收益率回落

- ◆ 聚焦週三的美聯儲會議記錄
- ◆ 鉑金市場今年將供應不足--WPIC
- ◆ 銀價觸及近三個月最高

金價週一攀升至逾三個月高位，吸引了謹慎投資者的注意力，因美國公債收益率(殖利率)保持疲弱，儘管股市因通脹擔憂下跌。1750 GMT，現貨金上漲1.3%，至每盎司1,866.84美元，觸及2月1日以來的最高位1,868.26美元。美國黃金期貨收報每盎司1,867.60美元，上漲1.6%。“人們紛紛逃離股市，尋求避風港……我們預計未來通脹數據將繼續走強，” Circle Squared Alternative Investments創始人Jeffrey Sica表示。“美債收益率將維持在目前水平，這將進一步增加投資者選擇黃金的可能性。”由於通脹壓力降低了對高風險資產的需求，全球股市漲勢暫歇。上周公布的數據顯示，美國4月生產者物價指數(PPI)漲幅高於預期。指標美國10年期公債收益率(殖利率)走低，降低持有無收益黃金的機會成本。投資者正在等待美國聯邦儲備理事會(FED/美聯儲)週三公佈會議記錄，以了解更多有關美聯儲貨幣政策和對通脹的評論。鉑金上漲1.1%，至每盎司1,238.41美元。世界鉑金投資協會(WPIC)表示，今年全球鉑金市場供應不足的程度將超過此前的預期。鈀金上漲0.3%，至每盎司2,899.78美元，白銀上漲2.7%，至每盎司28.15美元，稍早觸及2月23日以來最高28.20美元。



金屬期市：銅價轉升，因智利罷工威脅抵消中國疲弱數據影響

銅價週一向上週觸及的紀錄高位回升，原因是智利礦山可能發生罷工，以及投資者相信銅價將進一步上漲，抵消了主要金屬消費國中國製造業數據疲弱的影響。1615 GMT，倫敦金屬交易所(LME)指標三個月期銅上漲1.2%，至每噸10,359美元，接近上週一觸及的10,747.50美元的歷史高位。用於電力和建築的銅今年上漲了30%以上，許多分析師預計，隨著全球從化石燃料轉向銅密集型的電氣化，需求會超過供應，銅價將進一步上漲。不過，寶盛(Julius Baer)分析師Carsten Menke表示，不太可能出現長期供不應求，因為中國人口下降以及經濟增長從投資驅動型向消費驅動型轉變，將在一定程度上抵消綠色技術帶來的需求增長。“中長期內，我們應該會看到(銅價)開始下跌，”他說。中國國家統計局公佈數據顯示，4月規模以上工業增加值同比增長9.8%，符合路透調查的預估中值；社會消費品零售總額同比增17.7%，遠低於路透調查預估中值的24.9%；1-4月固定資產投資同比增長19.9%，略高於路透調查預估中值的19%。中國鋼鐵價格大幅下跌，買家被更高的價格嚇跑了，政府警告稱將採取行動防止價格過快上漲。中國4月份鋁產量創下月度新高，而有色金屬產量較上年同期增長11.6%。代表智利必和必拓Escondida和Spence礦區工人的工會主席週五說，工會拒絕了該公司的合同提議，從而增加了這兩個銅礦舉行罷工的風險。其他基本金屬中，LME期鋁上漲1.6%，至每噸2,502美元；期鋅上漲2.9%，至每噸3,022美元；期鎳上漲2%，至每噸17,900美元；期鉛上漲2.5%，至每噸2,208美元；期錫上漲1.6%，至每噸29,975美元。



國際油市：油價攀升1%，受歐洲經濟重啟和美國需求增加推動

- ◆ 亞洲採取新的防疫限制措施
- ◆ 中國4月原油加工量從高位回落
- ◆ 英國經濟在四個月封鎖後重啟
- ◆ 美國周日航空旅行激增，至2020年3月以來最高水平—TSA
- ◆ 美國汽油價格攀升，儘管Colonial輸油管道在遭網絡攻擊後恢復運營

油價週一上漲逾1%，受歐洲經濟重啟和美國需求增加推動，此前亞洲新冠病例激增和中國製造業數據不佳導致油價下跌。布蘭特原油期貨收盤上漲0.75美元，報每桶69.46美元，漲幅1.1%。美國原油期貨收盤上漲0.90美元，漲幅1.4%，報每桶66.27美元。英國經濟重啟，使6,500萬人在長達四個月的封鎖後獲得了一定程度的自由。隨著疫苗接種率提高，法國和西班牙放鬆了新冠疫情相關限制，週六，葡萄牙和荷蘭也放鬆了旅行限制。近幾週，經濟有望增長的前景支撐了油價，但通脹步伐令許多投資者擔心利率可能上升，這可能打擊消費者支出。OANDA高級市場分析師Edward Moya表示，“需求方面的消息並不都是負面的，週日美國航空旅行人次飆升至180萬，是2020年3月以來的最高水平。” 中國工廠4月產出增長放緩，零售銷售遠不及預期。中國官員對影響這個全球第二大經濟體復甦的新問題發出警告。4月份，中國原油加工量同比增長7.5%，但仍低於2020年第四季度的峰值水平。美國汽油零售價格週一觸及七年新高，因為美國最大燃油管道的供應鏈還需要一段時間才能完全恢復正常。上週的一次網絡攻擊導致該系統中斷六天，並引發了大規模恐慌性搶購。

