

連續第二個交易日收高，受強勁業績和經濟復甦樂觀情緒帶動

- ◆ 芯片、能源和小盤股領漲
- ◆ 美國聯合航空、Chipotle、可口可樂、威瑞森電信的業績超過預期
- ◆ 20年期公債標售結束後，美債收益率反彈，提振了銀行股
- ◆ 道指收高0.83%，標普500指數上揚0.82%，納斯達克指數升0.92%

紐約7月21日-美國股市週三連續第二個交易日上漲，因強勁的企業業績和對美國經濟復甦的樂觀情緒重燃，提振風險偏好增強。美國三大股指都延續了前一交易日的上漲勢頭，與紀錄收盤高位的距離均在1%以內。經濟敏感的小盤股、半導體股和金融股表現優於大盤。“投資者在對企業業績強勁和市場反彈，以及經濟是否會因Delta變種病毒蔓延而放緩的擔憂之間搖擺不定，旅遊市場的反彈推動美國聯合航空公司營收勝預期，提振該股大漲3.8%。標普1500航空指數上漲3.3%，而標普1500酒店、餐廳和休閒指數上漲2.9%。“本週稍早，這些股票受挫，因市場再度擔心旅遊業將放緩，所有相關行業將受損，但這些擔憂已經消退，”Tuz補充道，“需求一如預期地持續，我不認為Delta憂慮會導致人們改變他們的計劃。”德州儀器收盤後公佈業績，盤後急挫超過3%。美國各證交所累計成交91.3億股，而過去20個交易日的日均成交量為101.7億股。紐約證交所漲跌股家數之比為2.92:1；納斯達克市場為3.21:1。38只標普500指數成分股觸及52週新高，沒有成分股觸及新低；66只納斯達克指數成分股觸及新高，34只觸及新低。



《匯市簡訊》亞洲市場前瞻：風險信心繼續復甦，風險資產走勢看好

7月22日- 風險偏好在周二開始回升後，週三繼續增強，因為對於新冠Delta變種病毒影響經濟的擔心有所減退。美股攀升，美債收益率和油價飆升，同時避險美元下滑。新興市場ETF淨值增加0.64%，引領亞洲市場向好。日本適逢公眾假日，本地區數據面淡靜，因此在對美股作出初步反應後，市場可能限於窄幅區間波動。印尼央行的利率決定應該不會掀起大的水花，所有31位受訪經濟學家都預計政策不會有調整，重點仍在抗擊新冠疫情。美股道指收高0.83%，標普指數漲0.82%，納斯達克指數也上揚0.92%，因受強勁的企業業績支持。美債收益率反彈，20年期公債標售需求疲弱；兩年期券收益率上漲1基點至2.10%，10年期券收益率升7基點至1.292%，30年期券收益率漲6基點至1.940%。儘管美國庫存增加，但由於風險偏好改善，油價跳漲；布蘭特原油漲4%，美國原油漲4.5%。美國期銅上漲0.55%，金價下跌0.4%。美元指數下滑0.2%，而風險貨幣和日圓交叉盤反彈；美元/日圓漲0.37%，澳元升0.4%，新西蘭元升0.8%，加元跌0.95%，歐元上漲0.1%，英鎊升0.65%，美元/離岸人民幣跌0.4%。馬斯克稱特斯拉“很有可能”重新開始接受比特幣付款，比特幣應聲勁漲8%。



芝加哥期市：CBOT大豆漲跌互現，天氣憂慮支撐新作合約

路透芝加哥7月21日- 芝加哥期貨交易所(CBOT)大豆期貨週三收盤漲跌互見。交易商稱，近月大豆合約走低，受累於豆油期貨急跌。豆油期貨承壓，因生物燃料行業的利潤越來越薄。指標11月大豆合約收漲1-1/4美分，報每蒲式耳13.89-3/4美元，該合約也是交投最活躍的合約。近月8月合約下跌4-1/4美分，至每蒲式耳14.39-1/4美元。CBOT-8月豆粕合約收升4.30美元，報每短噸369.80美元，8月豆油合約收跌1.56美分，報每磅65.46美分。玉米期貨連續第三天收高，交易商表示，受對美國中西部乾旱天氣令作物承壓的擔憂支撐。12月玉米合約結算價上漲2-3/4美分，報每蒲式耳5.68-1/2美元。這是目前交投最活躍合約，追蹤正在生長的美國作物。從技術圖表上看，最活躍合約觸及7月6日以來最高，但收盤脫離這一高位。



全球金市：金價觸及一周低位，因風險意願回升

- ◆ 美元從年內最高水準下滑
- ◆ 聚焦週四的歐洲央行會議

7月21日- 金價週三連續第二個交易日下跌，至逾一周低位，因風險胃納恢復，股市和公債收益率反彈，抑制對黃金的避險買盤。美東時間下午12:27，現貨金下跌0.4%，至每盎司1,803.41美元，盤中觸及7月12日以來最低1,793.59美元。美國期金下跌0.4%，至每盎司1,804.60美元。Delta變異毒株感染病例激增，加劇了對全球經濟復甦停滯的擔憂，令風險情緒承壓，並在周一引發股市拋售，但此後股市和公債收益率回升，削弱避險黃金的吸引力。“股市鬆了一口氣，美債收益率和油價再次回升。這些都是通貨再膨脹交易的跡象。Streible表示，經濟增長提速和通脹上升的通貨再膨脹環境對白銀、鉑金和鈀金有利，這些金屬也有工業用途。收益率上升令無收益率黃金承壓，因提高了持有黃金的機會成本。美國聯邦儲備理事會(FED/美聯儲)官員將在下週開會，歐洲央行將在周四舉行會議。儘管美元從年內最高水平回落，但金價仍走低。其他貴金屬方面，白銀上漲1.1%，至每盎司25.18美元，鈀金上漲1.3%，至每盎司2,667.23美元，鉑金上漲1.1%，至每盎司1,077.78美元。



金屬期市：德國冶煉廠關閉推動鉛價觸及三年最高，銅價上漲

倫敦7月21日- 鉛價週三急升至三年高位，此前德國一家大型鉛冶煉廠因洪水而暫停生產。Berzelius Stolberg宣布，其位於德國西部的工廠的金屬發貨遭遇不可抗力，這是歐洲最大的初級鉛冶煉廠。1530 GMT，倫敦金屬交易所(LME)三個月期鉛上漲0.3%，至每噸2,334美元，此前曾觸及2018年7月以來最高2,350美元，盤中稍早一度下跌。銅價反彈，此前中國宣布的第二批國家儲備銅投放量小於預期，且美元走軟。LME期銅上漲0.1%，報每噸9,344美元，稍早一度低見9,260.50美元。中國國家物資儲備調節中心公告稱，將於7月29日（下週四）對第二批國家儲備銅鋁鋅進行公開競價，其中銅3萬噸、鋁9萬噸、鋅5萬噸。美元指數從逾三個月高位回落，使以美元計價的金屬對其他貨幣持有者來說更便宜。LME期鋁下跌0.6%，至每噸2,452美元；期鋅下跌1%，至每噸2,932美元；期錫下跌1.1%，至每噸33,425美元。



國際油市：油價急升逾4%，風險偏好改善蓋過美國原油庫存增加的影響

- ◆ 美國上周原油庫存增加，為5月來首次—EIA
- ◆ 汽油和餾分油庫存下降--EIA

紐約7月21日- 油價週三上漲逾4%，延續前一交易日的漲勢，儘管數據顯示美國上周原油庫存意外增加，但風險偏好改善提供支撐。布蘭特原油期貨上漲2.88美元，或4.2%，結算價報每桶72.23美元。美國原油期貨(WTI)上漲3.1美元，漲幅4.6%，結算價報每桶70.30美元。油價正在反彈，週一曾重挫約7%，此前石油輸出國組織(OPEC)及其盟友組成的OPEC+聯盟已達成協議，將在8-12月間增產40萬桶/日。人們擔心，美國、英國和日本等主要市場的Delta變種病毒感染病例增加會影響需求，這令之前的拋售加劇。“總的來說，OPEC協議明確了，在恢復生產方面市場應做何期待，” Lipow Oil Associates總裁Andy Lipow表示，“不過，根據OPEC+的數據，即使這樣也不足以阻止全球石油庫存整體下降，對我來說，這在為市場提供支撐。” 國能源信息署(EIA)數據顯示，上周美國原油庫存增加210萬桶，為自5月來首次增加。但油價仍上漲。截至7月16日當週，原油庫存USOILC=ECI增加210萬桶，至4.397億桶，路透調查分析師預估為減少450萬桶。不過，汽油和餾分油庫存分別減少12.1萬桶和130萬桶。

