

美國股市：收高，投資者押注企業財報強勁

- ◆ 非必需消費品板塊領漲標普 500 指數
- ◆ 公用事業股領跌標普各板塊

10月19日- 美股週二收高，科技股和醫療保健股帶來最大提振，因投資者似乎押注企業財報強勁，儘管一些人擔心現在就慶祝還為時過早。標普 500 指數連續第五個交易日上漲，僅較 9 月初觸及的紀錄收盤高位低 0.4%，道瓊斯工業指數收盤較 8 月中創下的紀錄高位低約 0.5%。大型科技和通訊公司也給標普帶來重大提振，蘋果、Facebook 和微軟都上升。但本週才是財報季的第二週，已發布財報的企業“非常少”，Interactive Brokers 首席策略師 Steve Sosnick 擔心股市可能出現回調。“我們看到 VIX 等波動率指標在很短的時間內從緊張轉向自滿，” Sosnick 說，“我們可能有點高興得太早了。最有可能出現的情況是，我們推動標普 500 指數再創新高，然後回落，這取決於盈利情況。” 分析師目前預計標普 500 指數成分股公司的收益將較上年同期增長 32.4%。“投資者將密切關注企業的定價能力、如何應對勞動力短缺和業務內部的成本通脹壓力。” 美國各證交所累計成交約 95 億股，過去 20 個交易日的日均成交量為 102.9 億股。紐約證交所漲跌股家數比為 1.51:1；納斯達克市場為 1.69:1。44 只標普 500 指數成分股觸及 52 週新高，一隻成分股觸及新低；72 只納斯達克指數成分股觸及新高，69 只觸及新低。





《全球匯市》美元走低，英鎊和新西蘭元受升息預期提振上漲

10月19日- 美元週二收窄跌幅，因美國公債收益率(殖利率)攀升，但日內仍走低，因包括英鎊在內的其他貨幣受到較之前預期更早升息的預期提振。美元兌一籃子其他貨幣上週觸及一年高位，因美債收益率飆升，且投資者押注美國聯邦儲備理事會(FED/美聯儲)可能需要升息以應對居高不下的通脹。週二，收益率似乎企穩，隨後再次走高，指標 10 年期美債收益率觸及逾三個月高點。美元週二的跌勢可能被技術因素放大，因投資者出脫多頭倉位。數據顯示，美國 9 月房屋建築意外下滑，且因原材料和勞動力嚴重短缺，建築許可降至一年低點，支撐了第三季經濟成長大幅放緩的預期，美元也隨之下跌。美元指數日內下跌 0.22%，報 93.73，稍早曾跌至 93.50，為 9 月 28 日以來最低。歐元兌美元升 0.25%，報 1.1640 美元。包括英鎊和新西蘭元在內的貨幣正受益於加息預期升溫。英鎊兌美元上漲 0.51%，至 1.3798 美元，貨幣市場預期，今年年底前英國央行將累計加息 35 個基點。新西蘭元兌美元上漲 1.14%，至 0.7159 美元，週一公佈的數據顯示，新西蘭消費者物價指數(CPI)創下逾 10 年最快增速。新西蘭元稍早升至 0.7172 美元，為 6 月 11 日以來的最高水平。比特幣盤中升至 63,789 美元，為 4 月創下 64,895 美元紀錄高位以來最高，美國首只比特幣期貨交易所交易基金(ETF)開始交易



芝加哥期市：CBOT 大豆期貨觸及一周高位，受助於豆粕和豆油走強

10月19日- 芝加哥期貨交易所(CBOT)大豆期貨週二連續第四個交易日收高，指標11月合約觸及一周高位，交易商表示，受助於豆粕和豆油期貨走強，以及全球對植物油的需求。CBOT-11月大豆合約結算價上漲6-1/2美分，報每蒲式耳12.28美元，盤中觸及12.39-1/4美元，為該合約10月11日以來最高。12月豆粕合約收漲4.7美元，報每短噸322.60美元，12月豆油合約上漲0.37美分，收報每磅62.39美分。玉米期貨在震盪交投中收低，交易商在連續三個交易日上漲後獲利了結，並等待新的基本面方向。12月玉米合約結算價下跌2-1/2美分，報每蒲式耳5.30-1/4美元，在觸及該合約10月8日以來最高的5.37-1/4美元後轉為下跌。



全球金市：金價縮減漲幅，受美債收益率走高和美國企業業績樂觀拖累

- ◆ 銀價觸及逾一個月高位
- ◆ 鈱金跳升 4%

10月19日- 金價週二回吐部分漲幅，稍早一度上漲超過1%，因其避險吸引力受到美債收益率上升和美國企業樂觀收益的衝擊。1731 GMT，現貨金上漲0.3%，報每盎司1,769.94美元。盤中早些時候，由於美元走軟，令貴金屬對其他貨幣持有者來說更便宜，現貨金一度上漲1.2%。美國12月黃金期貨收漲0.3%，結算價報每盎司1,770.5美元。“我們不知道美國聯邦儲備理事會(美聯儲/FED)是否會有任何重大轉變。在很大程度上，企業財報令人印象深刻，這是保持風險偏好強勁的主要動力。”美國股市週二上漲，受助於強生和旅行者保險(Travelers)公佈的樂觀業績。美國指標10年期公債收益率觸及6月初以來最高水準1.6302%，令無受抑黃金的吸引力減弱。市場人士越來越預期美聯儲將很快開始縮減資產購買計劃，財報季迄今表現令人鼓舞，且近期數據顯示美國消費者物價強勁上升。其他貴金屬中，鉑金攀升0.6%，報每盎司1,041.50美元，鈱金跳漲4.2%，報2,100.15美元。現貨銀大漲2.7%，至每盎司23.80美元，並觸及逾一個月高位。



金屬期市：銅價轉升為跌，受累於能源市場普遍回落之際的獲利了結

10月19日- 銅價週二下跌，能源市場普遍回落之際，投機客在近期大漲後獲利了結。隨著庫存上升，鋅價急挫。1500 GMT，倫敦金屬交易所(LME)三個月期銅下跌 0.4%，至每噸 10,160 美元，盤中稍早一度上漲 2%，觸及每噸 10,402.50 美元。LME 銅價在不到兩週的時間裡躍升了 15%，進一步接近 5 月創下的 10,747.50 美元的紀錄高位。美國天然氣期貨週二跌至四周低位附近，油價小幅走低。“但這波(回調)並不能改變整體的看漲趨勢……氣候變化政策改變了遊戲規則，增加了世界各地對銅的需求。” LME 現貨銅較三個月期銅升水 該升水週二已回落至 740 美元。美元走弱提供了支撐，使以美元計價的金屬對其他貨幣持有者來說更便宜。LME 期鋅急挫 5.2%，至每噸 3,503 美元，據經紀商 Marex 估計，此前鋅的淨投機倉位達到 2014 年以來最多。LME 期鋁下跌 1.9%，至每噸 3,108.50 美元；期鉛持平於每噸 2,378 美元；期錫在觸及紀錄高位 38,800 美元後下跌 0.4%，至每噸 37,680 美元；期鎳上漲 0.7%，至每噸 20,135 美元。



國際油市：油價持於多年高位附近，全球能源供應持續吃緊

- ◆ 兩大指標原油 9 月以來上漲了約 20%
- ◆ 上周美國原油庫存料增加，成品油庫存料減少

10 月 19 日- 原油期貨週二上漲，接近多年高位，全球能源供應持續吃緊，中國氣溫下降，重新引發外界擔憂中國在煤電供應短缺之際是否有能力滿足取暖需求。布蘭特原油期貨上漲 0.75 美元，結算價報每桶 85.08 美元。美國原油(WTI)期貨上漲 0.52 美元，結算價報每桶 82.96 美元。在過去兩個月裡，價格一直在攀升。自 9 月初以來，布蘭特原油價格上漲了約 19%，美國原油上漲了約 21%。“供需平衡表明，市場正在經歷供應短缺，這正導致庫存大幅減少，並推動價格上漲，” Rystad Energy 高級石油市場分析師 Louise Dickson 表示，“這種市場吃緊的狀況預計將延續到 2022 年的大部分時間，到明年第四季，原油供應才會僅僅趕上需求。” 交易員商和分析師表示，隨著北半球即將進入冬季，氣溫下滑，取暖需求上升，油、煤、天然氣價格料將維持高企。亞洲的煤炭和天然氣價格上漲，預計將導致一些終端用戶轉而使用成本較低的石油作為取暖燃料替代品。投資者正在等待週二晚些時候公佈的美國原油和成品油庫存數據。路透週一的初步調查顯示，上周美國原油庫存可能增加，而餾分油和汽油庫存預計將下降。

