

美國股市：收跌，受蘋果和特斯拉股價下挫拖累

◆ 材料類股跑贏，科技和非必需消費品類股回落

美國股市週二收低，受蘋果和特斯拉股價下跌拖累，而材料股上漲，因投資者等待美國國會批准另一項經濟刺激計劃。繼前一交易日強勁上漲後，科技股回落，因市場恢復了板塊輪動，投資者再次撤出新冠大流行期間而表現出色的股票，轉投其他被視為隨著經濟復甦可能表現良好的股票。標普500材料股指數和必需消費品類股指數上揚。指標10年期美國公債收益率在上週觸及一年高位後企穩。“部分原因是科技股去年上漲太多，如果利率上升，它們未來現金流的價值就會縮水，”美國銀行財富管理全球投資策略師Tom Hainlin表示。標普500指數週一創下6月以來的最佳表現，市場為美國批准第三種新冠疫苗，以及美國眾議院為1.9萬億美元的冠狀病毒救助方案開綠燈歡呼。美國參議院本週將開始就拜登總統的救助法案展開辯論，屆時民主黨人希望採用立法協商(reconciliation)程序使之獲得參議院的通過，該程序可使法案以簡單多數即可通過。標普500科技股指數下跌1.6%，延續上月底以來的回調，此前美國債市的拋售引發了對高估值股票的擔憂。非必需消費品類股指數下跌1.3%。





全球匯市：美元觸及三周高位後下跌，風險意願改善帶動澳元上漲

美元週二下跌，澳元等風險貨幣上揚，因美國股市持穩，反映風險意願改善。美元一直受益於近期股市的波動，上周美國公債收益率大幅跳漲令股市動盪。美債本週企穩，指標公債收益率守在上週觸及的高位下方，幫助市場恢復一些平靜。週二，“美股基本上保持住了周一的大幅漲幅”，這讓美元“在紐約交易時段下跌。” Action Economics全球貨幣分析部門董事總經理Ronald Simpson在一份報告中說。美元指數下跌0.31%，報90.731，稍早觸及三周高位91.396。歐元兌美元上漲0.36%，至1.2092美元。在收益率上升之際，市場參與者擔心，經濟從新冠大流行的影響中復蘇，加上財政刺激，將導致通脹急升，並可能使得美國聯邦儲備理事會(FED/美聯儲)更快收緊貨幣政策。由於投資者出清美元空頭頭寸，市場的波動也提振了美元。美國商品期貨交易委員會(CFTC)數據顯示，截至2月23日當週，美元空頭倉位規模為293.3億美元。包括澳元在內的較高風險貨幣在上週遭拋售後繼續反彈，澳元兌美元也在澳洲央行再次承諾將利率維持在歷史低位後上揚。澳元兌美元尾盤升0.77%，報0.7831美元，但仍低於上週四觸及的三年高位0.8007美元。美元兌挪威克朗下跌1.09%，報8.466克朗，但目前守在上週觸及的8.313克朗上方，那是美元兩年多來的最低水平。與此同時，包括瑞郎和日圓在內的避險貨幣盤尾小幅走強，扭轉了稍早的頹勢。瑞郎兌美元稍早觸及2020年11月以來最低0.9193，日圓觸及8月以來最低106.95。美國總統拜登的美國證券交易委員會主席提名人詹斯勒(Gary Gensler)表示，加密貨幣引發了新的投資者保護擔憂，比特幣隨後觸及日低。特幣尾盤跌4.11%，報47,609美元。





芝加哥期市：CBOT大豆收高，因市場擔憂巴西作物天氣不利

芝加哥期貨交易所(CBOT)大豆期貨週二收高，分析師稱，因市場擔心阿根廷和巴西的農作物天氣不利。交投最活躍大CBOT大豆合約跳升21-1/4美分，報每蒲式爾14.12-1/2美元。上週，該合約升至14.45-3/4美元，為2014年6月以來最高，因擔憂美國供應。分析師稱，全球最大大豆出口國巴西的降雨可能會減緩田間作業和大豆裝船速度。

CBOT玉米期貨反彈，因對阿根廷炎熱乾旱的天氣的擔憂加劇。分析師說，不利的生長條件可能會導致阿根廷產量減少。阿根廷是全球第三大玉米出口國。交投最活躍的玉米合約上漲6-3/4美分，報每蒲式爾5.45美元，稍早該合約曾跌至2月11日以來最低。上月，該合約觸及2013年6月以來最高，因擔憂供應收緊。



**全球金市：金價脫離逾八個月低點反彈，因美元和和美債收益率下跌**

- ◆ 美元從近四周高位回落
- ◆ 鉑金上漲2%，銀價漲幅超1%
- ◆ 美股下跌，週一曾強勁上漲

金價週二上漲，稍微脫離逾八個月低點，因美元和美國公債收益率回落提振對避險黃金的需求。1852 GMT，現貨金上漲0.8%，報每盎司1,736.46美元，盤中稍早曾跌至1,706.70美元，為6月15日以來最低。美國黃金期貨上漲0.6%，至每盎司1,733.60美元。“金價在日高附近急升，因收益率和美元下跌，”滿地可銀行交易員Tai Wong表示。“金價從亞洲時段低點反彈30美元，表明投資者和短期投機者正在逢低吸納，並引發空頭回補。收盤價高於每盎司1,725美元，許多人認為這是一個關鍵的反轉日。”美元指數下跌0.3%，此前曾觸及四周高位，令持有其他貨幣的投資者認為黃金價格較低。指標美國公債收益率從上週觸及的一年高位回落，進一步支撐金價，而美股在周一強勁上漲後回落。白銀上漲1.4%，至每盎司26.84美元，此前一度跌至一個多月低點。鈀價上漲0.8%，至每盎司2,369.26美元，鉑價上漲2.1%，至1,209.58美元。





金屬期市：銅價在9,000美元上方持穩，其它工業金屬價格亦反彈

銅價週二輕鬆突破每噸9,000美元，結束了連續兩天的下跌，並在供應緊張和需求增長預期推動下，重建市場信心。鋁價也出現反彈，漲幅高達4.3%，創下2018年10月以來的最大單日漲幅。1724 GMT，倫敦金屬交易所(LME)指標期銅上漲2.3%，報每噸9,250.50美元，逼近上週觸及的10年高位9,617美元。用於電力和建築的銅的價格2月份飆升15.5%，因更多分析師預計銅價將上漲，投機者紛紛湧入。“市場人氣仍然非常樂觀，”德國商業銀行分析師Daniel Briesemann表示。但他補充稱，銅價漲勢超前於基本面，今年將以下跌告終。經紀商Marex Spectron說，投機者看漲，截至上週四，LME銅的淨多頭頭寸相當於未平倉合約的62%，為2004年以來的最高水平。Marex表示，在上海期貨交易所(ShFE)，上週五投機者的淨多頭頭寸達到了未平倉合約的57.9%，為2003年以來的最高水平，週一回落至51.8%。LME期鋁上漲4.2%，達到每噸2,219.50美元，接近上週2,243美元的兩年半高點，花旗分析師表示，供應問題將使價格在2022年達到平均2,350美元，在2023年達到2,500美元。指標期鋅上漲1.1%，至每噸2,847美元，期鎳上漲0.2%，至每噸18,715美元，期鉛上漲0.2%，至每噸2,077美元，期錫上漲3.8%，至每噸24,345美元。





國際油市：油價跌至兩週最低，預計OPEC+將在本週會議上放鬆供應限制

- ◆ 布蘭特原油期貨從上週觸及的13個月高位下跌約7%
- ◆ OPEC+週四開會討論產量
- ◆ OPEC料油市前景樂觀，但仍存在下行風險
- ◆ 美國上周原油庫存料下降--調查

油價週二跌至兩週最低，因市場預期，隨著經濟開始從新冠危機中復蘇，石油輸出國組織(OPEC)和其盟友組成的OPEC+聯盟將在本週晚些時候的會議上放鬆供應限制。OPEC秘書長巴爾金都表示，該組織認為石油需求前景總體樂觀，特別是在亞洲。布蘭特原油期貨下跌0.99美元，或1.6%，結算價報每桶62.70美元，為2月12日以來最低收盤水平。布蘭特原油較上週觸及的13個月高位已下跌約7%。美國原油期貨(WTI)下跌0.89美元，報每桶59.75美元，跌幅1.5%，創2月19日以來的最低收盤水平。自2月25日觸及2019年5月來最高以來，美國原油已下跌約6%。油價漲勢已經消退，因預期OPEC+將從4月開始提高石油產量，降低去年大幅削減供應的力度。Rystad Energy油市主管Bjornar Tonhaugen稱，“油市終於到了暗示復甦的階段，因為這是一年來首次，所有人都預期OPEC+有理由增加產量。” OPEC+將於週四召開會議，會上可能討論增產多達150萬桶/日。分析師預測，美國上周原油庫存減少90萬桶，此前一週為增加130萬桶。美國石油協會(API)和美國能源信息署(EIA)將分別於週二稍晚和周三發布週度庫存報告。

