



THOMSON REUTERS

路透一周全球匯市綜述

2020-9-30

前言



特朗普與拜登進行美國總統大選首次辯論 路透/Jonathan Ernst

2020年過于艱難，好消息是這個多事之年只剩最後一季了。經歷疫情衝擊帶來的兵荒馬亂、跌宕起伏後，市場帶著復蘇的期許和對第二波疫情的擔憂步入第四季，除了關注疫情發展之外，還將迎來諸多重大事件，比如新冠疫苗研發競賽，美國總統大選，英國退歐結局。

各國相繼放鬆防疫限制之際，部分國家疫情却出現反彈。據路透統計，全球新冠死亡病例數周二突破100萬。疫情複燃激起市場避險意願，最近連跌數月的避險美元重獲追捧，恢復漲勢。

特朗普與拜登進行了美國總統大選首場辯論，雙方就特朗普的抗疫工作和經濟等議題進行激烈交鋒，兩人均出言不遜、甚至進行人身攻擊，場面一度十分混亂。目前已有超過100萬美國選民完成了提前投票，在特朗普拒絕承諾一定會接受選舉結果後，投資人擔心可能面臨漫長的總統大選不確定性。

歐盟與英國的脫歐貿易磋商周二在布魯塞爾重啟，將一直持續到周五早上，這是目前為止安排的最後一輪磋商，但雙方分歧仍然很大。

未來一周將迎來多國9月製造業和服務業採購經理人指數(PMI)。澳洲央行將宣布最新的利率決定。美國聯邦公開市場委員會(FOMC)則將發布9月政策會議記錄。

路透中文專題新聞

路透中文新聞為客戶提供包括路透專題新聞、每周全球財經新聞薈萃、以及匯市、債市和大宗商品等多個類別的新聞產品。

以下內容包括但不僅限于文字、圖片、數據及圖表內容為湯森路透擁有，受版權及其他知識產權法例保護，未經許可不得擅自使用。

欲詳細瞭解本期所述信息和數據內容，歡迎使用Eikon終端瀏覽查詢。

一周全球匯市綜述 由路透中文新聞部國際財經組為您整理，將為您深入盤點全周重要匯市消息和數據，并梳理新一周的市場熱點。依托路透全球信息平臺，專業視角甄選一周精彩！

編輯：白雲 監製：屈桂娟

電話：+852-3462 7764

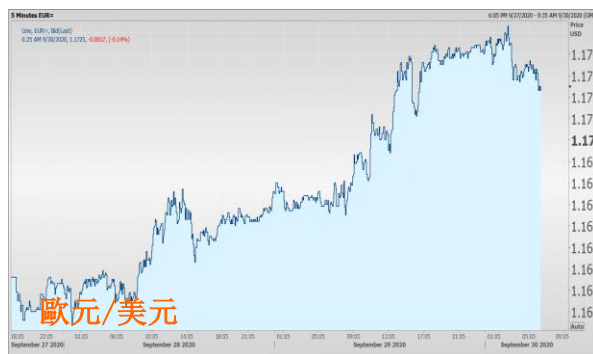
guijuan.qul@thomsonreuters.com



本期導讀

美元指數與主要貨幣對一周走勢.....	2
美國大選首辯亂中收場，英歐貿易磋商變數猶存.....	3
下周重要經濟數據和事件一覽.....	4
一周匯市重要消息盤點.....	5
重要經濟數據回顧.....	6

美元指數與主要貨幣對一周走勢 截至9月30日0622GMT左右





美國大選首辯亂中收場，英歐貿易磋商變數猶存

多國出現第二波疫情，打壓經濟復蘇憧憬，市場因而追捧避險美元，從4月起失寵數月的美元重獲青睞。美元指數上周觸及兩個月高位94.745，本周開局持于此高位附近，周三亞洲時段位於93.9左右。

萬眾矚目的美國總統大選首場辯論於美東時間周二晚間在混亂中落幕。特朗普與拜登你來我往互嗆，甚至出言不遜互相羞辱，根本難以明確陳述各自的觀點，導致議題失焦。

三井住友信託銀行市場策略師Ayako Sera稱，目前看來，特朗普與拜登旗鼓相當，所以市場很難出現明顯波動。人們最擔心的是選舉的公平性，以及如何進行。目前還存在很多不確定因素，因此難以見到美元兌日圓走勢出現明確方向。

華僑銀行財富管理投資策略分析師Vasu Menon認為這場辯論後的市場結果相當中性，因為兩位候選人都有獲得大幅加分。

美國眾議院議長佩洛希周二表示，希望本周能與白宮達成新冠疫情援助協議，她此前與財長努欽會談了約50分鐘，並為後續磋商進行規劃。

佩洛希周一表示，民主黨議員公布了一項2.2萬億美元的新版新冠疫情援助法案。不過白宮國家經濟委員會主任庫德洛接受CNBC採訪時明確表示，白宮仍認為新版方案的金額過高。

“我們認為刺激方案不太可能以目前的形式過關。眾議院民主黨人的刺激法案，比共和黨主要決策者願意考慮的版本高出1萬億美元以上，”澳洲聯邦銀行匯市分析師Kim Mundy表示。“如果沒有更多的財政刺激措施，美國經濟復蘇將面臨風險，因此美元短綫可能進一步上行。”

英鎊等待退歐貿易磋商結果

英鎊本周初勁揚，兌美元觸及一周高位1.2930美元，因市場寄望英國將能在10月之前與歐盟達成退歐貿易協議，或者至少能避免斷崖式退歐。目前英國與歐盟正在進行貿易磋商，將持續至周五早上。

英國央行總裁貝利周二警告稱，未來經濟復蘇可能不會那麼強勁，且沒有完全排除在必要時實施負利率的可能性。英鎊應聲回吐漲幅，周三亞洲時段小跌，約報1.2840美元。



英國與歐盟在布魯塞爾舉行退歐磋商的現場 路透/John Thys

“對於英鎊而言，本周非常非常關鍵，因英國真正退歐的那天正一天天臨近，”三菱日聯金融集團分析師團隊表示。

他們指出，“目前磋商正在進行，鑒於約翰遜因抗擊新冠疫情而失去的政治資本，我們看到天平已經向達成協議一方傾斜。”

澳洲央行預計將推遲升息

有分析師將澳洲央行降息時間預期從下周推後至11月，提振澳元本周反彈脫離兩個月低位0.7008美元。澳元兌美元周三亞洲時段約報0.7117美元。

西太平洋銀行分析師Bill Evans周三表示，他預計澳洲央行將在11月3日政策會議上降息15個基點至0.1%，並承諾購買期限為五至10年的公債。

Evans上周三時還預期澳洲央行將於10月6日降息，而同天澳洲還將公布聯邦預算。Evans自那之後改變了預期。這也促使其他分析師紛紛跟隨他調整了預期。

“媒體報導淡化澳洲央行10月行動，這一動向不容忽視，”道明證券駐新加坡的策略師Prashant Newnaha表示。“我們認為，澳洲央行等到(11月)的主要好處是屆時聯邦和州預算都明確了，這能助其調整量化寬鬆計劃。”

澳洲政府將於10月6日在澳洲央行召開月度政策會議幾個小時後公布聯邦預算。外界普遍預期屆時澳洲政府將公布大規模刺激措施。(完)

**下周重要經濟數據和事件(10月5日-10月9日)** 以下若無特別說明均為GMT時間

日期	數據名稱	時間	重要事件
10/5 周一	臺灣、韓國9月製造業採購經理人指數(PMI)，日本9月服務業PMI	00:30	- 英國央行首席經濟學家霍爾丹發表演說(08:30) - 日本央行總裁黑田東彥對全國證券業協會發表簡短講話(06:40) - 美國芝加哥聯儲總裁埃文斯對全美商業經濟協會(NABE)發表在綫演說(14:45) - 歐元集團會議
	意大利、法國、德國、歐元區、英國9月服務業和綜合PMI	0745-0830	
	歐元區10月Sentix投資者信心指數、8月零售銷售	08:30、9:00	
	美國Markit綜合、服務業PMI 9月終值	13:45	
	美國ISM非製造業9月PMI	14:00	
10/6 周二	澳洲8月貿易數據	00:30	- 新西蘭央行宣布貨幣政策評估 - 挪威央行總裁奧爾森發表演說(07:00) - IMF總裁格奧爾基耶娃發表演講(12:00) - 歐洲央行總裁拉加德參加歐洲穩定機制十周年慶祝活動的小組討論會(13:00) 美聯儲主席鮑威爾受邀于全美商業經濟協會(NABE)在綫年會發表演講(14:30) - 歐洲央行執委連恩發在綫演講(15:30) - 費城聯邦儲備銀行總裁哈克發表演講(16:00) - 達拉斯聯儲總裁柯普朗主持一討論會(22:00) - 歐盟執委會副主席塞夫科維奇講話 - 歐洲經濟暨財政事務理事會會議
	澳洲央行宣布利率決定	03:30	
	德國8月工業訂單	06:00	
	美國8月國際貿易收支	12:30	
	加拿大8月貿易收支	12:30	
	美國8月JOLTS職位空缺	14:00	
10/7 周三	德國8月工業生產	約06:00	- 美國國務卿蓬佩奧訪問韓國(至8日) - 泰國央行發布貨幣政策報告(07:30) - 紐約聯儲總裁威廉姆斯主持一次綫上對話(18:00)，在胡佛研究所活動上講話(19:00) - 明尼亞波利斯聯儲總裁卡什卡利講話(1815) - 芝加哥聯儲總裁埃文斯就當前經濟狀況和貨幣政策發表講話(20:30) 美國聯邦公開市場委員會(FOMC)發布9月15-16日政策會議記錄(18:00) - 瑞典央行常務理事會會議(07:00) - 東盟高級官員會議，越南擔任輪值主席國
	臺灣9月貿易數據	約08:00	
	英國Halifax 9月房價	08:30	
	美國最近一周MBA抵押貸款市場指數	11:00	
	美國8月消費者信貸	19:00	
10/8 周四	德國8月貿易數據	約06:00	- 歐洲央行執委施納貝爾參加單一清算委員會(SRB)年會的綫上討論(07:25) - 歐洲央行副總裁德金多斯參加一綫上活動(08:00) - 加拿大央行總裁麥克勒姆講話(12:30) - 日本央行舉行地區分行經理季度會議，總裁黑田東彥將致開幕詞 - 裏奇蒙聯邦儲備銀行總裁巴爾金講話(18:30)
	臺灣9月CPI	約08:00	
	加拿大9月房屋開工	約12:15	
	美國最近一周初請失業金人數	12:30	
10/9 周五	中國財新9月服務業PMI	01:45	- 英國央行首席經濟學家霍爾丹于經濟合作暨發展組織(OECD)會議發表演說(15:15) - 挪威央行副總裁Ida Wolden Bache發表演講(09:35) - 歐洲央行銀行監管委員會委員約希尼克參加一項論壇活動(07:30) - 澳洲央行金融穩定評估報告(00:30)
	英國8月GDP數據、工業生產、製造業產出、貿易數據	06:00	
	加拿大9月就業數據	12:30	
	美國躉售庫存8月修正值	14:00	



一周匯市重要消息盤點

■ 美國眾議院議長佩洛希：民主黨議員公布2.2萬億美元新版疫情援助法案

美國眾議院議長佩洛希周一表示，民主黨議員公布了一項2.2萬億美元的新版新冠疫情援助法案，她說此一新法案是降低經濟援助成本的妥協舉措。佩洛希在其辦公室發出一封給民主黨議員的信中表示，這項法案“包含了能夠讓學校、小型企業、餐館、表演場所、航空公司員工與其他人等免于一場災難所需的新資金。”佩洛希并未透露何時將就民主黨的這一最新提議進行表決。

■ 美國經濟需三年才能恢復強勁，金融市場保持韌性至關重要

紐約聯儲總裁威廉姆斯表示，美國經濟從新冠疫情引發的衰退中復蘇的勢頭強于預期，不過他補充稱，經濟可能需要大約三年時間才能恢復之前的強勁勢頭。“我們希望儘快恢復充分就業，”紐約聯儲總裁威廉姆斯說，并補充說，“約三年後”經濟將會強勁，接近充分就業。但他補充說，對於未來幾年“顯然還有很多未知數”。

■ 世界銀行警告，疫情將令亞洲2020年經濟增長創1967年以來最低紀錄

世界銀行發布經濟更新報告稱，預計新冠病毒疫情將導致東亞和太平洋地區包括中國在內，出現50多年來最慢的經濟增速，而高達3,800萬人口將重新陷入貧窮族群。世行表示，東亞和太平洋地區2020年經濟增長率料僅為0.9%，為1967年以來最低增速。中國經濟今年預計增長2.0%，得益于政府支出、強勁的出口以及3月以來新冠病毒感染率較低，但同時也受到國內消費低迷的壓制。東亞和太平洋地區的其他地區今年料萎縮3.5%。

■ 英國歐盟開始為期一周的關鍵談判，但雙方分歧仍很大

歐盟和英國都表示，離達成退歐後的貿易協議還有一段距離。雙方本周在布魯塞爾開始為期一周的關鍵談判，但周一在落實之前達成的退歐協議方面仍存在分歧。貿易磋商周二將在布魯塞爾重啟，一直持續到周五早上，這是目前為止安排的最後一輪磋商，議題也將涵蓋能源鏈與運輸。

■ 英央行總裁貝利稱實事求是看待負利率的挑戰，但不排除實施可能性

英國央行總裁貝利表示，央行對負利率將給銀行體系帶來的挑戰持實事求是的態度，但重申不會排除實施負利率的可能性，以此作為幫助英國經濟的一種方式。貝利說，在英國銀行體系中，零售存款占比很大，可能會降低英國央行實施負利率的效果。即使是在已經將利率降至零以下的國家，通常也會給零售存款投資者提供正利率。

■ 英國央行副總裁拉姆斯登認為指標利率的下限為0.1%

英國央行副總裁拉姆斯登表示，他認為央行指標利率的下限為0.1%，不過央行“有義務”考慮是否要降息至負利率，作為幫助經濟度過冠狀病毒危機努力的一部分。“對我而言，我認為利率的有效下限仍為0.1%，也就是指標利率當前的水準，”拉姆斯登在一場與專業經濟學家協會的訪談中表示。

■ 日本央行部分審議委員呼籲評估政策策略，因疫情令通脹更遠離目標

日本央行9月會議意見摘要顯示，一些審議委員呼籲對央行的政策策略進行評估，因新冠疫情給經濟帶來衝擊，令通脹進一步遠離目標。上述看法凸顯出，日本央行正處於更加艱難的情景當中，即便在新冠疫情重創日本經濟之前，通脹也未能上升。幾名審議委員表示，鑒于疫情對企業和家庭的全面衝擊，央行可能需要找到新方法，以推動通脹率升向2%的目標。

■ 中國預計將設定一個較低的2021-2025經濟增長目標——消息人士

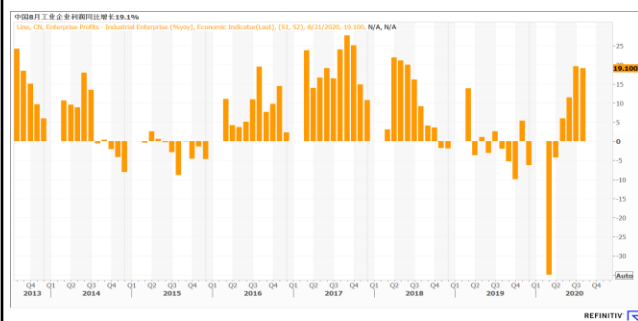
政策消息人士稱，中國領導人準備批准在下一個五年計劃中設定一個較2016-2020年更低的經濟增長目標，當局正在應對因與美國的分歧日益加深而引發的越來越多的挑戰。消息人士告訴路透，習近平主席和其他領導人預計將在10月一個重要的共產黨會議上討論并批准中國2021-2025年經濟和社會發展藍圖。消息人士稱，政策制定者相信，設定一個五年增長目標對於引導中國越過“中等收入陷阱”至關重要。他們說，在中美在一系列廣泛問題上的分歧日益加深之際，這一目標還使地方政府將重點放在發展目標上。消息人士表示，政府智庫和經濟學家提出了年均GDP增長目標，包括“5%左右”、5-5.5%至5-6%。



一周重要經濟數據回顧

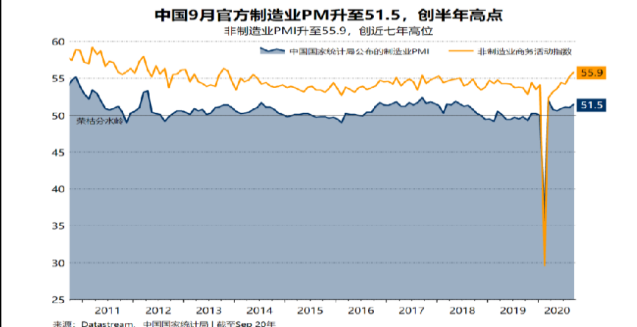
中國8月工業利潤同比增速小幅回落

中國8月規模以上工業企業利潤同比增長19.1%，增速較7月回落0.5個百分點，仍錄得連續第四個月正增長；1-8月工業企業利潤同比下降4.4%，降幅較1-7月收窄3.7個百分點。



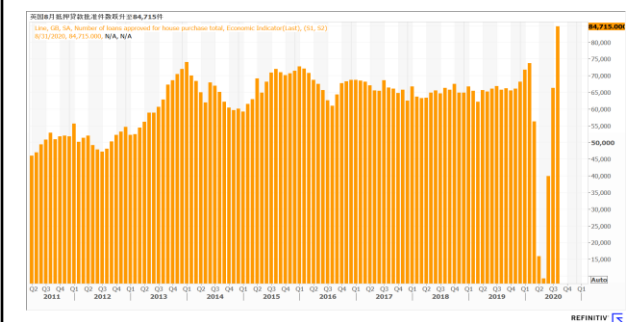
中國9月製造業PMI延續擴張勢頭

中國宏觀經濟先行指標—9月官方製造業採購經理人指數(PMI)升至51.5，高于路透調查預估中值51.2和8月份的51，為六個月最高。這也是官方製造業PMI連續七個月處於擴張區間。



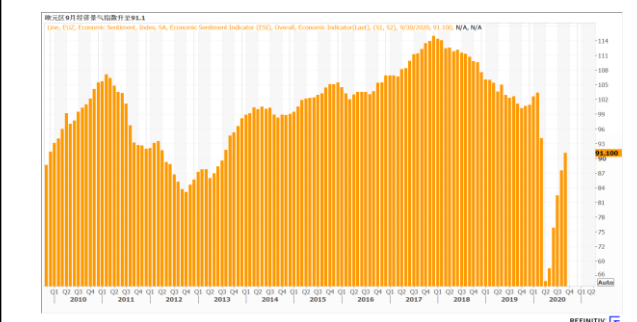
英國8月抵押貸款批准件數躍升至近13年高位

英國央行公布的數據顯示，英國8月抵押貸款批准件數大幅增長，觸及近13年最高位，這是疫情措施解封後樓市反彈的最新迹象。數據顯示，8月抵押貸款批准件數躍升至84,715件。路透調查的分析師原本預估為71,000件。



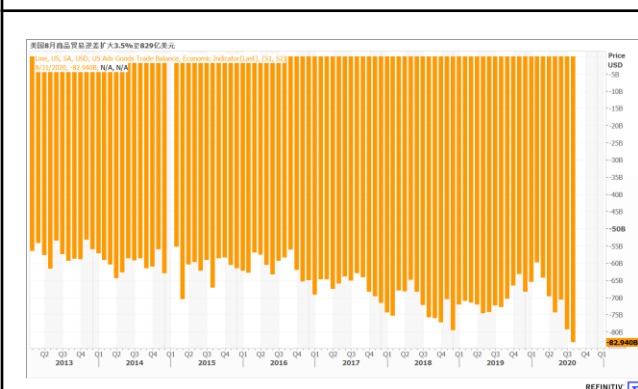
歐元區9月經濟景氣指數升至91.1，優于市場預期

歐元區9月經濟景氣指數回升幅度優于預期，主要拜服務業樂觀情緒升溫之賜，儘管第二波新冠疫情的隱憂猶存。歐盟執委會的月度調查顯示，歐元區9月經濟景氣指數從8月的87.5升至91.1，優于市場預期的89.0。



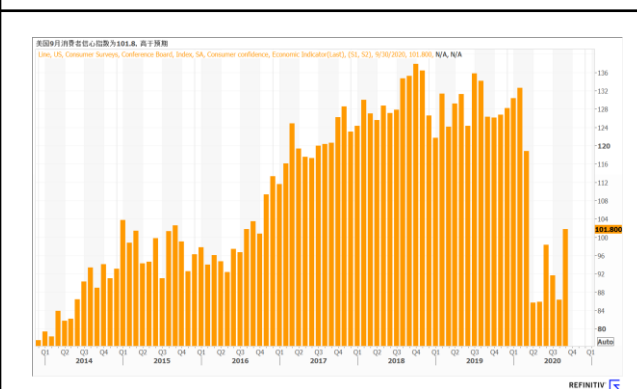
美國8月商品貿易逆差擴大至829億美元，因企業重建庫存

美國8月份商品貿易逆差擴大，進口增加，因企業在新冠大流行擾亂了商品流動後重建被耗盡的庫存。美國商務部公布，8月商品貿易逆差增加3.5%至829億美元。商品進口增長3.1%，至2,013億美元；商品出口增長2.8%，至1,183億美元。



美國9月消費者信心指數升至101.8創3月來最高，預估為89.5

世界大型企業研究會(世企研/Conference Board)公布，美國9月消費者信心回升幅度超過預期，因家庭對勞動力市場的看法有所改善。9月消費者信心指數升至101.8，為3月以來最高。路透調查的經濟學家此前預測，9月該指數將小幅升至89.5。





■ 路透中文新聞部簡介

路透中文新聞部于1992年成立，隨著大中華區經濟的高速成長及客戶群的擴大，中文新聞依托路透全球新聞的強大平臺，迅速成為路透財經服務的重要一環，提供中文實時消息及深入報導，以助大中華區客戶做出正確的投資決策。

路透中文新聞部同仁分駐北京、上海、香港、臺北及多倫多五地，新聞內容涵蓋宏觀經濟及政策監管、外匯及固定收益市場、股市和企業新聞、大宗商品及能源等。