THOMSON REUTERS

路透一周全球匯市綜述 2020-7-31



特朗普出席美國紅十字會總部活動 路透/Carols Barria

前 言

眼下這場世紀疫情打破了太多舊常態。向來穩坐避風港寶座的美元也因“染疫”暫失桂冠，由于疫情在美國持續擴散，預期中的經濟復蘇難以順利展開，打擊美元連續下跌一個月，美元指數7月料創出十年最大月綫跌幅。

一連串利空幾乎讓美元沒有喘息之機。圍繞疫情、香港、南海問題，中美關係持續惡化；新冠疫情加重拖累美國經濟，加州、德州和佛羅裏達州單日死亡病例數均創紀錄；美聯儲繼續“唱鴿”，重申將使用所有工具支撐美國經濟，幷將保持近零利率，時間長短取决于經濟從疫情打擊中復蘇的進程。

此外，美國經濟第二季創紀錄萎縮32.9%；美國補充失業救濟周五馬上到期，可抗疫援助新議案仍不見踪影；特朗普意外提出推遲11月3日大選的想法，但立即遭到美國國會兩黨議員反對。

有時在角力中占上風，不是自己强，而是因爲對手弱。美元持續疲弱，給歐元、英鎊、澳元、新西蘭元創造了一波上漲的機會。同樣疫情當頭，歐洲疫情控制得比美國好，經濟復蘇勢頭相對更爲樂觀，再加上經濟復蘇基金獲批展現歐洲財政團結，激勵歐元兌美元7月有望創十年最大月綫漲幅。

英鎊受美元疲勢推動升破1.3美元關鍵位。澳元和新西蘭元也乘機創出數月新高，其中澳元亦從中國復蘇中獲益。美指下跌，人民幣兌美元中間價周五報6.9848元，創7月22日以來新高。

未來一周將迎來多國7月製造業和服務業采購經理人指數(PMI)，中國、美國將公布貿易收支數據，美國將發布重要的非農就業報告。英國、澳洲央行將公布利率决定。美國國會兩黨能否就新的抗疫財政計劃達成一致亦值得關注。

路透中文專題新聞

路透中文新聞爲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産品。

以下內容包括但不僅限于文字、圖片、數據及圖表內容爲湯森路透擁有，受版權及其他知識産權法例保護,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爲您整理，將爲您深入盤點全周重要匯市消息和數據，幷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

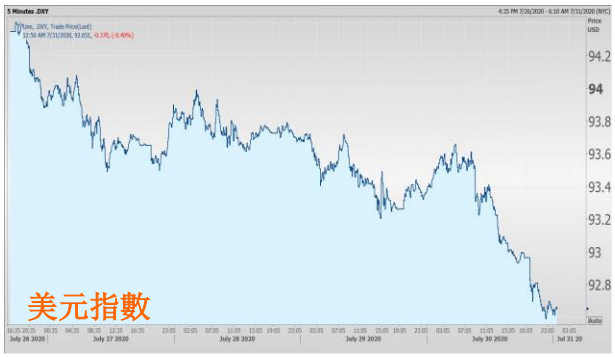
電話： +852-28436318

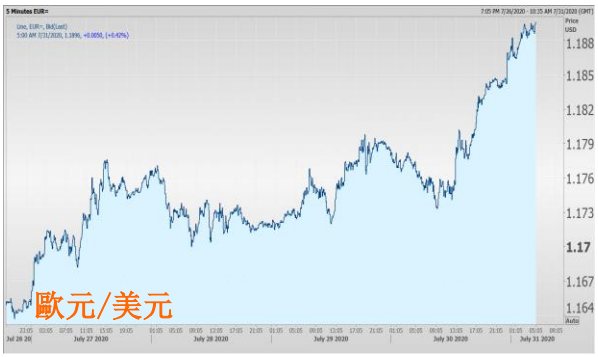
guijuan.qul@thomsonreuters.com

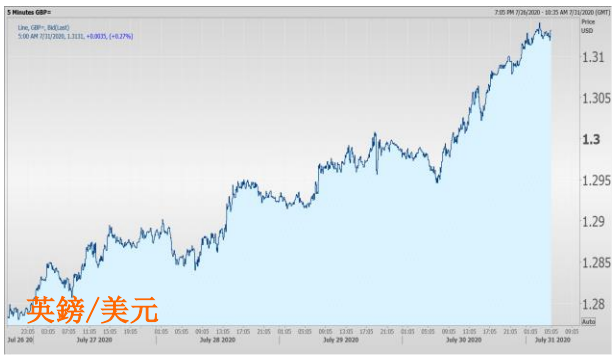
本期導讀

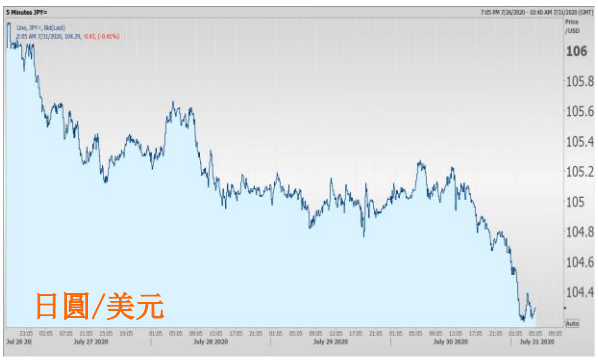
美元指數與主要貨幣對一周走勢.....2
美國“疫”愁莫展，美元暫失避險桂冠.....3
下周重要經濟數據和事件一覽.....4
一周匯市重要消息盤點.....5
重要經濟數據回顧.....6

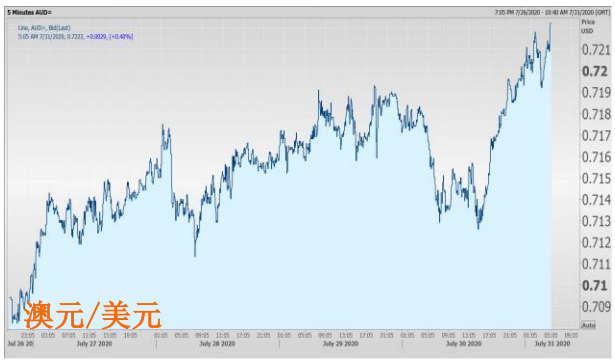
美元指數與主要貨幣對一周走勢 截至7月31日0500GMT左右

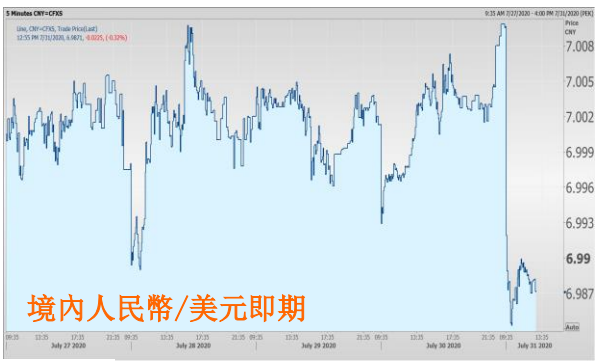












注：以上匯價走勢數據均采集自Eikon終端

美國“疫”愁莫展，美元暫失避險桂冠

美元本周基本上膠著在兩年低點附近，7月料將錄得十年來最大月度跌幅，投資者擔心美國國內自6月以來愈發嚴重的新冠疫情可能阻礙其經濟復蘇。

美聯儲主席鮑威爾表示，新一波疫情破壞經濟復蘇。在被問及還可以采取什麼舉措時，鮑威爾指出加大財政支持會有幫助。美國每周600美元的失業救濟金計劃周五將到期，但國會兩黨直到周四都未就此達成一致。由于沒有達成協議，參議院共和黨領袖麥康奈爾允許下周就共和黨延長失業救濟的計劃進行投票，但將把救濟金調降至每周200美元。儘管這一舉措或被民主黨否決，但可能促使議員與白宮下周加速協商以達成一致。

“值得注意的重點是將每周失業救濟由600美元降至200美元的計劃，大于先前傳出的降幅，這將加深對美國經濟前景的疑慮，”三菱東京日聯的研究主管Derek Halpenny說，“基于現在所造成的高度不確定性，延後達成協議，將對實體經濟帶來不可避免的傷害。”

就在抗疫財政計劃陷入政治角力，數據顯示美國第二季GDP環比年率驟降32.9%創大蕭條以來最大降幅之際，特朗普看似不合時宜地在推特上提出推遲11月總統大選的想法，令市場對美元的信心進一步受挫。拜登的一名競選官員稱特朗普發這篇推特明顯是個策略，目的是想轉移人們對糟糕的GDP數據的注意力。

美元指數周五亞洲盤報92.7，本月勢將下跌4.5%左右，將爲十年來最糟糕的月度表現。“美國國內任何形式的不確定性，無論是經濟還是政治，都是賣出美元的藉口，”Western Union Business Solutions的資深市場分析師Joe Manimbo表示。

****歐元和英鎊上揚****

歐元兌美元漲勢淩厲，除了美元疲勢提供助力外，歐盟領導人本月批准的經濟復蘇基金也助攻歐元。歐元兌美元周五觸及1.19美元上方的兩年高位，最新約報1.1883美元，7月迄今上漲約5.8%， 爲十年來最大月綫漲幅。

OANDA高級市場分析師Edward Moya指出，美國經濟的復蘇將不會像歐洲那樣順利，如果歐洲能够遏制疫情的任何反彈，歐元可能會擴大漲幅至1.20美元。



美國加州聖塔安納移民官在露天停車場接受新歸化移民的入籍宣誓
路透/ Mike Blake

美元弱勢亦推動英鎊升穿1.30美元的關鍵水位，并有望實現連續十個交易日上漲。英鎊周五亞洲盤約報1.3121美元，此前觸及四個半月高位1.3143美元。但脫歐相關風險和疫情對經濟的影響令投資者對英鎊的較長期前景持謹慎態度。

德商銀行高級外匯策略師Thu Lan Nguyen表示：“總的來說，英鎊在10國集團(G10)貨幣中仍然跑輸，因此我預計在某個時點，英鎊會不時出現小幅回調，但總體而言，英鎊相當疲弱。”

本月英鎊兌美元上漲約5.3%，投資者普遍看跌英鎊，因爲英國與歐盟在退歐後貿易安排磋商方面幾無進展。英國1月退出歐盟，過渡期將在12月31日結束。

****澳新貨幣創新高****

因美元持續下跌，澳元和新西蘭元周五創出新高。澳元兌美元走升至0.7209美元，觸及17個月高位，澳元周綫上漲1.4%，7月月綫上漲4.4%。新西蘭元兌美元周五亞洲時段約報0.6692美元，此前觸及七個月高點0.6706美元。新西蘭元本周上漲0.8%，7月月綫攀升3.7%。目前新西蘭元距離2019年12月高點0.6755只有一步之遙。

澳洲國民銀行(NAB)分析師表示，美元看起來已經進入下行通道，可能至少要持續幾年，因爲美國未能控制住疫情，需要出臺更多財政和貨幣刺激措施。該行將澳元12月匯率預估上調至0.7400美元，將2022年中期澳元匯率預估從之前的0.7500上調至0.8000。該行還將年底新西蘭元匯率預估提高至0.6800，將2022年中期匯率預估提高至0.7300。(完)

下周重要經濟數據和事件(8月3日-8月7日) 以下若無特別說明均爲GMT時間

日期	數據名稱	時間	重要事件
8/3 周一	臺灣、韓國、日本7月製造業采購經理人指數(PMI)	00:30	• 美國聖路易斯聯儲總裁布拉德就美國經濟和貨幣政策發表講話(16:30) • 美國芝加哥聯儲總裁埃文斯就經濟形勢主持新聞媒體綫上圓桌討論會(18:00) • 俄羅斯央行公布貨幣政策報告
	中國7月財新製造業PMI終值	01:45	
	意大利、法國、德國、歐元區、英國7月製造業PMI	07:45-08:30	
	美國7月Markit製造業PMI終值	13:45	
	美國6月建築支出、7月ISM製造業指數	14:00	
8/4 周二	澳洲6月貿易數據、零售銷售	01:00、01:30	• **澳洲央行宣布利率決議(04:30)**
	歐元區6月生産者物價指數(PPI)	09:00	
	美國6月工廠訂單、耐久財(耐用品)訂單6月修正值	14:00	
8/5 周三	日本7月服務業PMI	00:30	• 美國克利夫蘭聯儲總裁梅斯特就經濟前景發表講話(21:00) • 日本央行總黑田東彥與前美聯儲主席葉倫在一場題爲“新冠疫情時期的中央銀行”的研討會上發表講話(12:00) • **泰國央行貨幣政策委員會會議,將公布利率決定(07:05)**
	中國7月財新服務業PMI	01:45	
	意大利、法國、德國、英國、歐元區7月服務業和綜合PMI	07:45-08:30	
	歐元區6月零售銷售	09:00	
	美國7月ADP民間就業崗位	約12:15	
	美國、加拿大6月貿易收支數據	12:30	
	美國Markit綜合、服務業PMI 7月終值	13:45	
	美國7月ISM非製造業PMI	14:00	
8/6 周四	德國6月工業訂單	06:00	• **英國央行宣布利率決定，公布會議記錄，并發布貨幣政策和金融穩定性報告(06:00)** • 菲律賓財長多明戈斯(Carlos Dominguez)參加一場綫上經濟論壇，討論疫情對下半年經濟前景的影響(07:00)
	臺灣7月CPI、躉售物價指數(WPI)	約08:00	
	美國7月Challenger企業計劃裁員崗位	11:30	
	美國最近一周初請失業金人數	12:30	
	日本6月所有家庭支出	23:30	
8/7 周五	中國7月貿易數據	--	• 澳洲央行發布貨幣政策聲明(01:30) • 澳洲央行助理總裁埃利斯(Luci Ellis)在澳洲商業分析師網絡研討會上講話(01:45)
	德國6月工業生産和貿易數據	約06:00	
	臺灣7月貿易數據	約08:00	
	美國7月非農就業數據、加拿大7月就業數據	12:30	
	美國6月躉售庫存和躉售銷售	14:00	

一周匯市重要消息盤點

■ 美聯儲重申將維持低利率，鮑威爾稱新病例激增開始拖累經濟復蘇

美聯儲周三重申承諾，將使用“所有工具”支撐美國經濟，并將保持近零利率 ，時間長短取决于經濟從新冠疫情打擊中復蘇的進程，官員們還稱經濟發展路徑在很大程度上取决于疫情的演變。美聯儲主席鮑威爾表示，美國新病例激增，以及旨在遏制病毒傳播的限制措施，已經開始拖累經濟復蘇。 他指出，消費者明顯減少消費，召回暫時解雇工人的速度明顯放緩，尤其是小企業。美聯儲發表的政策聲明直接將經濟復蘇與這場衛生危機的解决聯繫在一起，而疫情發展的進程仍存在很大疑問。目前美國累計病亡人數已達15萬。

■ 美國補充失業救濟馬上到期，然抗疫援助新議案仍不見踪影

美國聯邦補充失業救濟周五將到期，但國會周四仍未接近達成一致，决定延長或是取代每周對數千萬因疫情而失業的美國人額外支付600美元補貼的政策。由于沒有達成協議，參議院共和黨領袖麥康奈爾允許下周就共和黨延長失業救濟的一項計劃進行投票，但將把救濟金調降至每周200美元。儘管這一舉措或被民主黨否决，但可能促使議員和白宮下周加速協商以達成一致。民主黨希望延續當前的補貼政策。

■ 美聯儲宣布將多項貸款工具期限延至年底，因經濟復蘇預期降溫

美聯儲表示，將延長多項貸款工具至年底，因美聯儲繼續下調對美國經濟將多快從新冠病毒疫情中復蘇的預期。美聯儲在一份聲明中說，延期適用于那些將在9月30日或前後到期的工具。美聯儲表示:“延期三個月將有助于潛在參與者進行規劃，并爲這些工具將繼續可用以幫助經濟復蘇提供確定性。”

■ 中國中央政治局會議部署下半年經濟工作，財政政策更積極有爲貨幣政策更靈活適度

備受關注的中國年中中共中央政治局會議周四召開，分析研究當前經濟形勢并部署下半年經濟工作。會議認爲國內經濟穩步恢復，復工複産逐月好轉，二季度經濟增長明顯好于預期；但當前經濟形勢仍然複雜嚴峻，不穩定性不確定性較大，中國遇到的很多問題是中長期的，“必須從持久戰的角度加以認識”。

■ 日本央行副總裁：不排除進一步下調負利率對抗疫情衝擊

日本央行副總裁雨宮正佳稱，作爲幫助經濟抵禦新冠疫情衝擊的手段，不排除進一步下調負利率的可能性。但他表示，日本央行必須注意這樣做的代價，警告超低利率可能打擊金融機構的獲利并打擊它們放貸的積極性。雨宮表示，隨著一系列貨幣和財政刺激舉措幫助抑制企業破産和失業，日本經濟正在“步入復蘇階段”。但他警告稱，如果新冠危機持續太久，則可能破壞日本銀行系統穩定，并使日本央行在截至2023年3月的年度無法實現2%的通脹目標。

■ 世行報告：今年中國經濟增速將大幅放緩至1.6%，明年回升至7.9%

世界銀行最新報告預計，中國經濟增速今年將大幅放緩至1.6%，爲1976年以來的最低增速，2021年則回升至7.9%；中國經濟前景面臨的風險异常突出，中國經濟復蘇戰略應著眼于包容性和可持續增長。世行7月期中國經濟簡報指出，在下行風險方面，儘管爲防止新冠病毒傳播做出了努力，但疫情反復可能會持續干擾經濟活動。從外部來看，全球經濟衰退程度加深，持續時間延長，以及中國與一些主要貿易夥伴的雙邊緊張局勢升級，也有可能導致經濟復蘇脱軌。

■ 澳洲央行助理總裁:必要時準備購買公債

澳洲央行助理總裁肯特表示，如果市場形勢嚴重惡化，或者如果對實現三年期公債收益率目標在25個基點左右而言有必要，澳洲央行準備購買公債。澳洲央行在3月緊急會議上降息至紀錄低位0.25%，并啓動“無限”購買債券計劃，以對抗疫情危機。

■ 韓國央行將同美聯儲的貨幣互換協議延長六個月

韓國央行表示，已與美聯儲達成一致，將把現有的貨幣互換協議延長六個月，至少到2021年3月31日爲止。該600億美元的貨幣互換額度3月起生效，這是美聯儲與世界各國央行美元互換額度的一部份，目的在于緩衝新冠疫情對全球經濟的衝擊。

一周重要經濟數據回顧

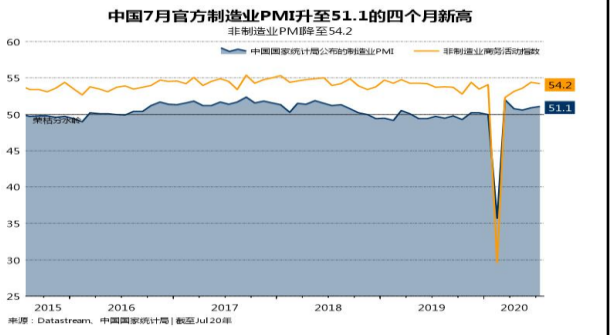
中國6月工業利潤增速創逾一年最高

中國6月規模以上工業企業利潤總額6,665.5億元人民幣，同比增長11.5%，增速較5月加快5.5個百分點，爲逾一年單月最高（1、2月爲合并數據）；1-6月利潤總額25,114.9億元，同比下降12.8%，降幅比1-5月收窄6.5個百分點。



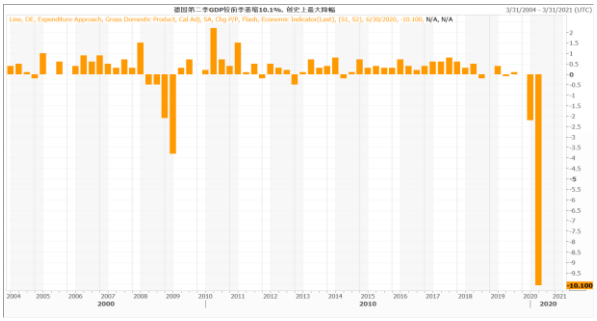
中國7月官方製造業PMI超預期升至51.1，創四個月新高

中國國家統計局和物流與采購聯合會聯合公布，宏觀經濟先行指標--7月官方製造業采購經理人指數(PMI)升至51.1，高于路透調查預估中值50.7和上月的50.9，爲四個月新高，并已連續五個月在擴張區間。



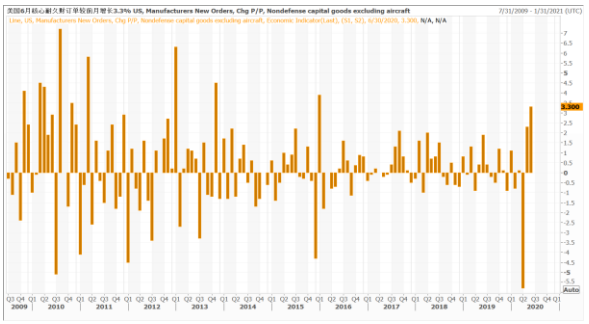
德國第二季GDP較前季萎縮10.1%，創史上最大降幅

德國第二季GDP較前季萎縮10.1%，創下史上最大降幅，因家庭支出、企業投資以及出口在疫情期間全部崩跌。德國聯邦統計局表示，德國十年來的經濟增長成果幾乎化爲烏有。



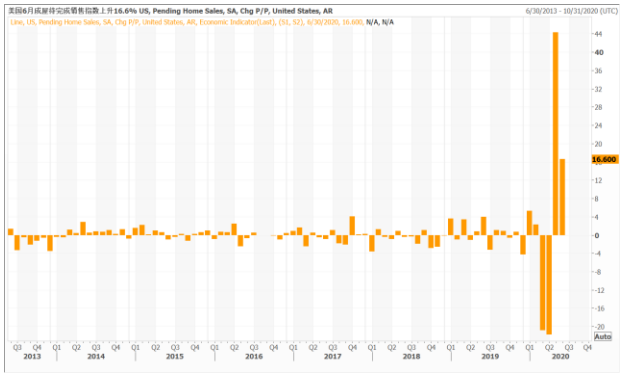
美國6月核心資本財訂單創近兩年最大增幅

美國核心資本財訂單，即扣除飛機的非國防資本財訂單6月較前月增長3.3%，創下自2018年7月以來的最大增幅，付運速度也有所加快。



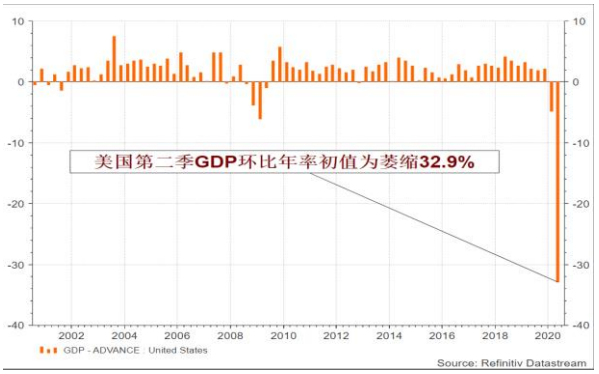
美國6月成屋待完成銷售升至近14年半新高

美國6月購買成屋的合同數量升至近14年半高位，這表明樓市對新冠疫情的抵禦能力遠好于整體經濟。全美不動産協會(NAR)表示，根據上月簽訂的售房合同，6月成屋待完成銷售指數上升16.6%，至116.1，爲自2006年1月以來的最高水平。



疫情致美國經濟第二季創紀錄萎縮32.9%

美國經濟在第二季度遭受了大蕭條以來最嚴重打擊，新冠病毒疫情重創消費者和企業支出，而疫情再次加重，又威脅著剛剛開始的復蘇。美國第二季GDP環比年率驟降32.9%，是政府自1947年開始編制該數據以來的最大降幅。



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强大平臺，迅速成爲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。