



THOMSON REUTERS

路透一周全球汇市综述

2020-7-31

前言



特朗普出席美国红十字会总部活动 路透/Carols Barria

眼下这场世纪疫情打破了太多旧常态。向来稳坐避风港宝座的美元也因“染疫”暂失桂冠，由于疫情在美国持续扩散，预期中的经济复苏难以顺利展开，打击美元连续下跌一个月，美元指数7月料创出十年最大月线跌幅。

一连串利空几乎让美元没有喘息之机。围绕疫情、香港、南海问题，中美关系持续恶化；新冠疫情加重拖累美国经济，加州、德州和佛罗里达州单日死亡病例数均创纪录；美联储继续“唱鸽”，重申将使用所有工具支撑美国经济，并将保持近零利率，时间长短取决于经济从疫情打击中复苏的进程。

此外，美国经济第二季创纪录萎缩32.9%；美国补充失业救济周五马上到期，可抗疫援助新议案仍不见踪影；特朗普意外提出推迟11月3日大选的想法，但立即遭到美国国会两党议员反对。

有时在角力中占上风，不是自己强，而是因为对手弱。美元持续疲弱，给欧元、英镑、澳元、新西兰元创造了一波上涨的机会。同样疫情当头，欧洲疫情控制得比美国好，经济复苏势头相对更为乐观，再加上经济复苏基金获批展现欧洲财政团结，激励欧元兑美元7月有望创出十年最大月线涨幅。

英镑受美元疲势推动升破1.3美元关键位。澳元和新西兰元也乘机创出数月新高，其中澳元亦从中国复苏中获益。美指下跌，人民币兑美元中间价周五报6.9848元，创7月22日以来新高。

未来一周将迎来多国7月制造业和服务业采购经理人指数(PMI)，中国、美国将公布贸易收支数据，美国将发布重要的非农就业报告。英国、澳洲央行将公布利率决定。美国国会两党能否就新的抗疫财政计划达成一致亦值得关注。

路透中文专题新闻

路透中文新闻为客户提供包括路透专题新闻、每周全球财经新闻荟萃、以及汇市、债市和大宗商品等多个类别的新闻产品。

以下内容包括但不限于文字、图片、数据及图表内容为汤森路透拥有，受版权及其他知识产权法例保护，未经许可不得擅自使用。

欲详细了解本期所述信息和数据内容，欢迎使用Eikon终端浏览查询。

一周全球汇市综述 由路透中文新闻部国际财经组为您整理，将为您深入盘点全周重要汇市消息和数据，并梳理新一周的市场热点。依托路透全球信息平台，专业视角甄选一周精彩！

编辑：白云 监制：屈桂娟

电话：+852-28436318

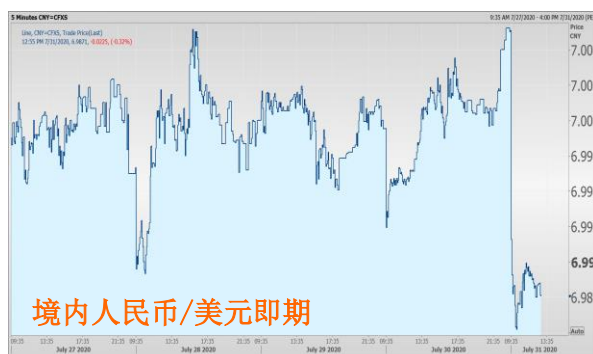
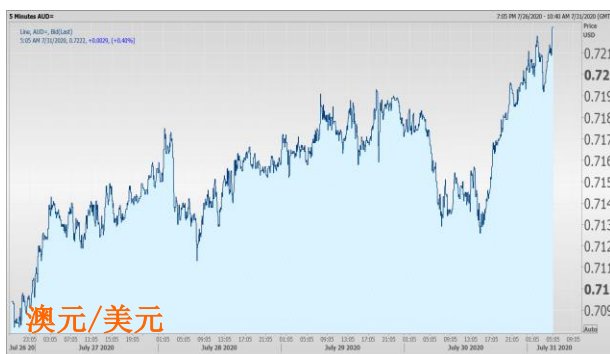
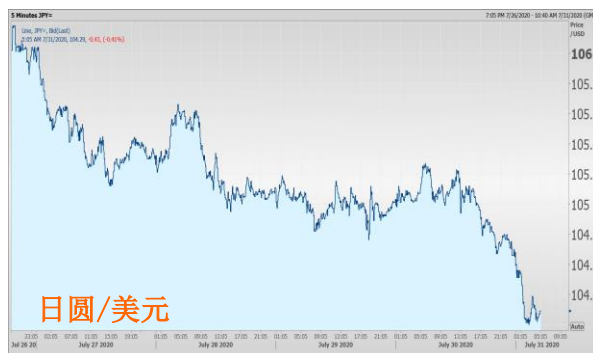
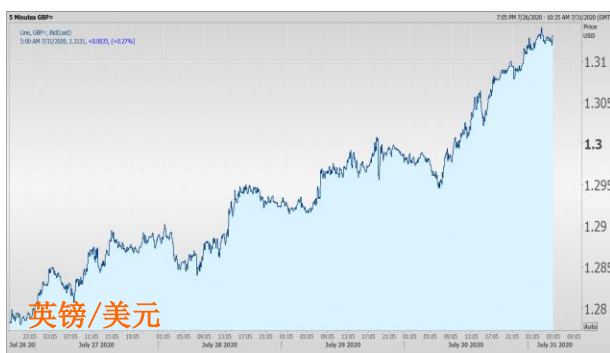
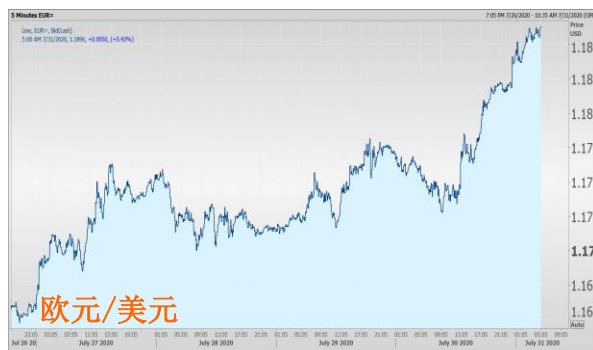
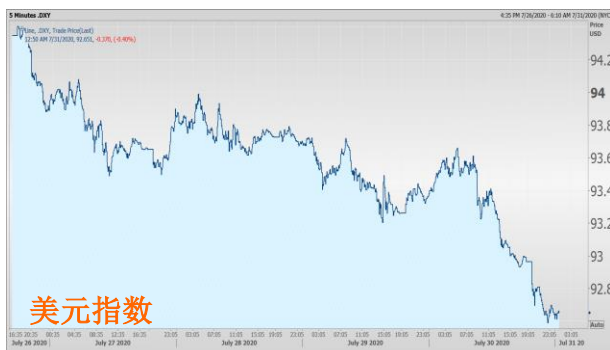
guijuan.gul@thomsonreuters.com



本期导读

美元指数与主要货币对一周走势.....	2
美国“疫”愁莫展，美元暂失避险桂冠.....	3
下周重要经济数据和事件一览.....	4
一周汇市重要消息盘点.....	5
重要经济数据回顾.....	6

美元指数与主要货币对一周走势 截至7月31日0500GMT左右



注：以上汇价走势数据均采集自Eikon终端



美国“疫”愁莫展，美元暂失避险桂冠

美元本周基本上胶着在两年低点附近，7月料将录得十年来最大月度跌幅，投资者担心美国国内自6月以来愈发严重的新冠疫情可能阻碍其经济复苏。

美联储主席鲍威尔表示，新一波疫情破坏经济复苏。在被问及还可以采取什么举措时，鲍威尔指出加大财政支持会有帮助。美国每周600美元的失业救济金计划周五将到期，但国会两党直到周四都未就此达成一致。由于没有达成协议，参议院共和党领袖麦康奈尔允许下周就共和党延长失业救济的计划进行投票，但将把救济金调降至每周200美元。尽管这一举措或被民主党否决，但可能促使议员与白宫下周加速协商以达成一致。

“值得注意的重点是将每周失业救济由600美元降至200美元的计划，大于先前传出的降幅，这将加深对美国前景的疑虑。”三菱东京日联的研究主管Derek Halpenny说，“基于现在所造成的高度不确定性，延后达成协议，将对实体经济带来不可避免的伤害。”

就在抗疫财政计划陷入政治角力，数据显示美国第二季GDP环比年率骤降32.9%创下萧条以来最大降幅之际，特朗普看似不合时宜地在推特上提出推迟11月总统大选的想法，令市场对美元的信心进一步受挫。拜登的一名竞选官员称特朗普发这篇推特明显是个策略，目的是想转移人们对糟糕的GDP数据的注意力。

美元指数周五亚洲盘报92.7，本月势将下跌4.5%左右，将为十年来最糟糕的月度表现。“美国国内任何形式的不确定性，无论是经济还是政治，都是卖出美元的借口，”Western Union Business Solutions的资深市场分析师Joe Manimbo表示。

欧元和英镑上扬

欧元兑美元涨势凌厉，除了美元疲势提供助力外，欧盟领导人本月批准的经济复苏基金也助攻欧元。欧元兑美元周五触及1.19美元上方的两年高位，最新约报1.1883美元，7月迄今上涨约5.8%，为十年来最大月线涨幅。

OANDA高级市场分析师Edward Moya指出，美国经济的复苏将不会像欧洲那样顺利，如果欧洲能够遏制疫情的任何反弹，欧元可能会扩大涨幅至1.20美元。



美国加州圣塔安娜移民官在露天停车场接受新归化移民的入籍宣誓
路透/ Mike Blake

美元弱势亦推动英镑升穿1.30美元的关键水位，并有望实现连续十个交易日上涨。英镑周五亚洲盘约报1.3121美元，此前触及四个半月高位1.3143美元。但脱欧相关风险和疫情对经济的影响令投资者对英镑的较长期前景持谨慎态度。

德商银行高级外汇策略师Thu Lan Nguyen表示：“总的来说，英镑在10国集团(G10)货币中仍然跑输，因此我预计在某个时点，英镑会不时出现小幅回调，但总体而言，英镑相当疲弱。”

本月英镑兑美元上涨约5.3%，投资者普遍看跌英镑，因为英国与欧盟在脱欧后贸易安排磋商方面几无进展。英国1月退出欧盟，过渡期将在12月31日结束。

澳新货币创新高

因美元持续下跌，澳元和新西兰元周五创出新高。澳元兑美元走升至0.7209美元，触及17个月高位，澳元周线上涨1.4%，7月月线上涨4.4%。新西兰元兑美元周五亚洲时段约报0.6692美元，此前触及七个月高点0.6706美元。新西兰元本周上涨0.8%，7月月线攀升3.7%。目前新西兰元距离2019年12月高点0.6755只有一步之遥。

澳洲国民银行(NAB)分析师表示，美元看起来已经进入下行通道，可能至少要持续几年，因为美国未能控制住疫情，需要出台更多财政和货币刺激措施。该行将澳元12月汇率预估上调至0.7400美元，将2022年中期澳元汇率预估从之前的0.7500上调至0.8000。该行还将年底新西兰元汇率预估提高至0.6800，将2022年中期汇率预估提高至0.7300。(完)

**下周重要经济数据和事件(8月3日-8月7日)** 以下若无特别说明均为GMT时间

日期	数据名称	时间	重要事件
8/3 周一	台湾、韩国、日本7月制造业采购经理人指数(PMI)	00:30	- 美国圣路易斯联储总裁布拉德就美国经济和货币政策发表讲话 (16:30) - 美国芝加哥联储总裁埃文斯就经济形势主持新闻媒体线上圆桌讨论会 (18:00) - 俄罗斯央行公布货币政策报告
	中国7月财新制造业PMI终值	01:45	
	意大利、法国、德国、欧元区、英国7月制造业PMI	07:45-08:30	
	美国7月Markit制造业PMI终值	13:45	
	美国6月建筑支出、7月ISM制造业指数	14:00	
8/4 周二	澳洲6月贸易数据、零售销售	01:00、01:30	澳洲央行宣布利率决议 (04:30)
	欧元区6月生产者物价指数 (PPI)	09:00	
	美国6月工厂订单、耐久财(耐用品)订单6月修正值	14:00	
8/5 周三	日本7月服务业PMI	00:30	- 美国克利夫兰联储总裁梅斯特就经济前景发表讲话 (21:00) - 日本央行总黑田东彦与前美联储主席叶伦在一场题为“新冠疫情时期的中央银行”的研讨会上发表讲话 (12:00) - 泰国央行货币政策委员会会议, 将公布利率决定 (07:05)
	中国7月财新服务业PMI	01:45	
	意大利、法国、德国、英国、欧元区7月服务业和综合PMI	07:45-08:30	
	欧元区6月零售销售	09:00	
	美国7月ADP民间就业岗位	约12:15	
	美国、加拿大6月贸易收支数据	12:30	
	美国Markit综合、服务业PMI 7月终值	13:45	
	美国7月ISM非制造业PMI	14:00	
8/6 周四	德国6月工业订单	06:00	- 英国央行宣布利率决定, 公布会议记录, 并发布货币政策和金融稳定性报告 (06:00) - 菲律宾财长多明戈斯(Carlos Dominguez)参加一场线上经济论坛, 讨论疫情对下半年经济前景的影响 (07:00)
	台湾7月CPI、趸售物价指数(WPI)	约08:00	
	美国7月Challenger企业计划裁员岗位	11:30	
	美国最近一周初请失业金人数	12:30	
	日本6月所有家庭支出	23:30	
8/7 周五	中国7月贸易数据	--	- 澳洲央行发布货币政策声明 (01:30) - 澳洲央行助理总裁埃利斯(Luci Ellis)在澳洲商业分析师网络研讨会上讲话 (01:45)
	德国6月工业生产和贸易数据	约06:00	
	台湾7月贸易数据	约08:00	
	美国7月非农就业数据、加拿大7月就业数据	12:30	
	美国6月趸售库存和趸售销售	14:00	



一周汇市重要消息盘点

■ 美联储重申将维持低利率，鲍威尔称新病例激增开始拖累经济复苏

美联储周三重申承诺，将使用“所有工具”支撑美国经济，并将保持近零利率，时间长短取决于经济从新冠疫情打击中复苏的进程，官员们还称经济发展路径在很大程度上取决于疫情的演变。美联储主席鲍威尔表示，美国新病例激增，以及旨在遏制病毒传播的限制措施，已经开始拖累经济复苏。他指出，消费者明显减少消费，召回暂时解雇工人的速度明显放缓，尤其是小企业。美联储发表的政策声明直接将经济复苏与这场卫生危机的解决联系在一起，而疫情发展的进程仍存在很大疑问。目前美国累计病亡人数已达15万。

■ 美国补充失业救济马上到期，然抗疫援助新议案仍不见踪影

美国联邦补充失业救济周五将到期，但国会周四仍未接近达成一致，决定延长或是取代每周对数千万因疫情而失业的美国人额外支付600美元补贴的政策。由于没有达成协议，参议院共和党领袖麦康奈尔允许下周就共和党延长失业救济的一项计划进行投票，但将把救济金调降至每周200美元。尽管这一举措或被民主党否决，但可能促使议员和白宫下周加速协商以达成一致。民主党希望延续当前的补贴政策。

■ 美联储宣布将多项贷款工具期限延至年底，因经济复苏预期降温

美联储表示，将延长多项贷款工具至年底，因美联储继续下调对美国经济将多快从新冠病毒疫情中复苏的预期。美联储在一份声明中说，延期适用于那些将在9月30日或前后到期的工具。美联储表示：“延期三个月将有助于潜在参与者进行规划，并为这些工具将继续可用以帮助经济复苏提供确定性。”

■ 中国中央政治局会议部署下半年经济工作，财政政策更积极有为货币政策更灵活适度

备受关注的中国年中中共中央政治局会议周四召开，分析研究当前经济形势并部署下半年经济工作。会议认为国内经济稳步恢复，复工复产逐月好转，二季度经济增长明显好于预期；但当前经济形势仍然复杂严峻，不稳定性不确定性较大，中国遇到的很多问题是中长期的，“必须从持久战的角度加以认识”。

■ 日本央行副总裁：不排除进一步下调负利率对抗疫情冲击

日本央行副总裁雨宫正佳称，作为帮助经济抵御新冠疫情冲击的手段，不排除进一步下调负利率的可能性。但他表示，日本央行必须注意这样做的代价，警告超低利率可能打击金融机构的获利并打击它们放贷的积极性。雨宫表示，随着一系列货币和财政刺激举措帮助抑制企业破产和失业，日本经济正在“步入复苏阶段”。但他警告称，如果新冠危机持续太久，则可能破坏日本银行系统稳定，并使日本央行在截至2023年3月的年度无法实现2%的通胀目标。

■ 世行报告：今年中国经济增速将大幅放缓至1.6%，明年回升至7.9%

世界银行最新报告预计，中国经济增速今年将大幅放缓至1.6%，为1976年以来的最低增速，2021年则回升至7.9%；中国经济前景面临的风险异常突出，中国经济复苏战略应着眼于包容性和可持续增长。世行7月期中国经济简报指出，在下行风险方面，尽管为防止新冠病毒传播做出了努力，但疫情反复可能会持续干扰经济活动。从外部来看，全球经济衰退程度加深，持续时间延长，以及中国与一些主要贸易伙伴的双边紧张局势升级，也有可能导致经济复苏脱轨。

■ 澳洲央行助理总裁：必要时准备购买公债

澳洲央行助理总裁肯特表示，如果市场形势严重恶化，或者如果实现对三年期公债收益率目标在25个基点左右而言有必要，澳洲央行准备购买公债。澳洲央行在3月紧急会议上降息至纪录低位0.25%，并启动“无限”购买债券计划，以对抗疫情危机。

■ 韩国央行将同美联储的货币互换协议延长六个月

韩国央行表示，已与美联储达成一致，将把现有的货币互换协议延长六个月，至少到2021年3月31日为止。该600亿美元的货币互换额度3月起生效，这是美联储与世界各国央行美元互换额度的一部份，目的在于缓冲新冠疫情对全球经济的冲击。



一周重要经济数据回顾

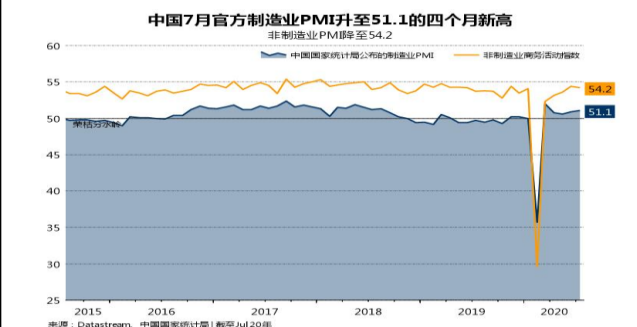
中国6月工业利润增速创逾一年最高

中国6月规模以上工业企业利润总额6,665.5亿元人民币，同比增长11.5%，增速较5月加快5.5个百分点，为逾一年单月最高（1、2月为合并数据）；1-6月利润总额25,114.9亿元，同比下降12.8%，降幅比1-5月收窄6.5个百分点。



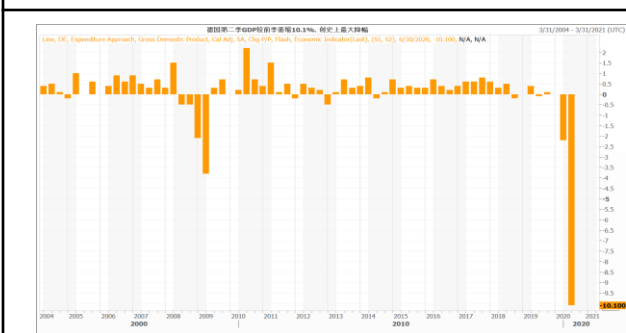
中国7月官方制造业PMI超预期升至51.1，创四个月新高

中国国家统计局和物流与采购联合会联合公布，宏观经济先行指标——7月官方制造业采购经理人指数（PMI）升至51.1，高于路透调查预估中值50.7和上月的50.9，为四个月新高，并已连续五个月在扩张区间。



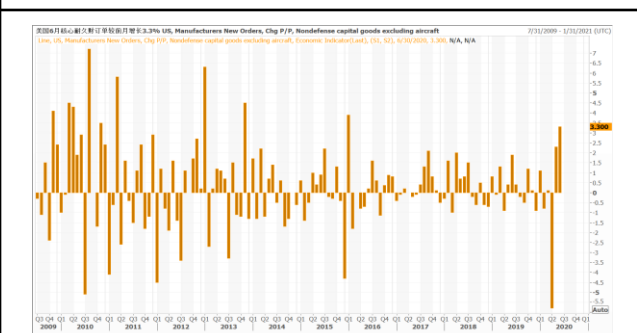
德国第二季GDP较前季萎缩10.1%，创史上最大降幅

德国第二季GDP较前季萎缩10.1%，创下史上最大降幅，因家庭支出、企业投资以及出口在疫情期间全部崩跌。德国联邦统计局表示，德国十年来的经济增长成果几乎化为乌有。



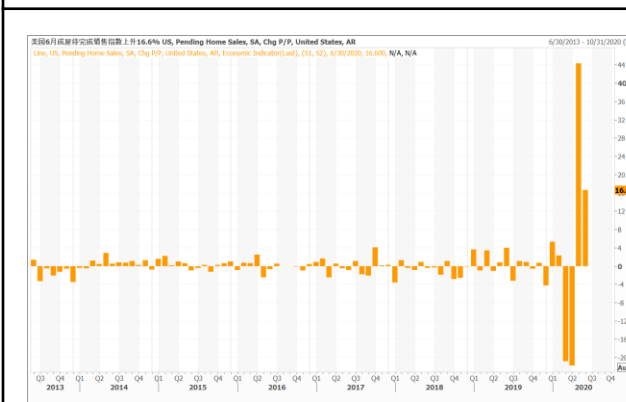
美国6月核心资本财订单创近两年最大增幅

美国核心资本财订单，即扣除飞机的非国防资本财订单6月较前月增长3.3%，创下自2018年7月以来的最大增幅，付运速度也有所加快。



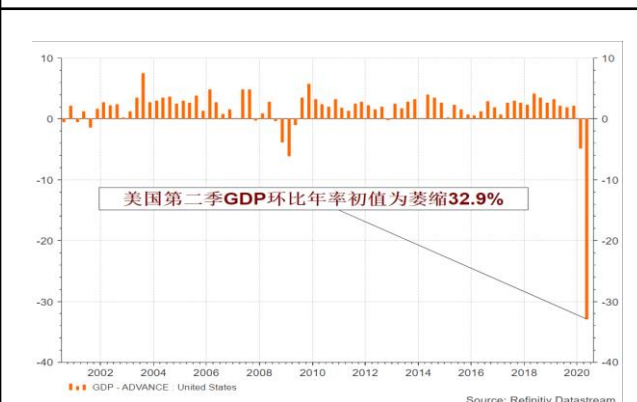
美国6月成屋待完成销售升至近14年半新高

美国6月购买成屋的合同数量升至近14年半高位，这表明楼市对新冠疫情的抵御能力远好于整体经济。全美不动产协会（NAR）表示，根据上月签订的售房合同，6月成屋待完成销售指数上升16.6%，至116.1，为自2006年1月以来的最高水平。



疫情致美国经济第二季创纪录萎缩32.9%

美国经济在第二季度遭受了大萧条以来最严重打击，新冠病毒疫情重创消费者和企业支出，而疫情再次加重，又威胁着刚刚开始复苏。美国第二季GDP环比年率骤降32.9%，是政府自1947年开始编制该数据以来的最大降幅。





■ 路透中文新闻部简介

路透中文新闻部于1992年成立，随着大中华区经济的高速成长及客户群的扩大，中文新闻依托路透全球新闻的强大平台，迅速成为路透财经服务的重要一环，提供中文实时消息及深入报导，以助大中华区客户做出正确的投资决策。

路透中文新闻部同仁分驻北京、上海、香港、台北及多伦多五地，新闻内容涵盖宏观经济及政策监管、外汇及固定收益市场、股市和企业新闻、大宗商品及能源等。