



路透一周全球汇市综述

2020-07-03



纽约公共图书馆外面 摄影 路透/Lucas Jackson

前言

美元本周夹在全球经济数据改善和美国新冠疫情恶化之间挣扎。中国PMI数据、美国房屋销售和非农就业报告等数据均出现好转，但美国疫情形势急转直下，周四新冠病例新增近5.5万，为全球最大单日增幅，多州不得不暂停或撤销经济重启计划。一些投资者不愿过度冒险，避险资金流入美元。

美元6月下跌近1.0%，为12月以来最差月度表现。路透调查显示美元或许正处在关键的十字路口，更多汇市策略师转为看空美元，预计六个月后可能仍在当前水平附近交投，在一定区间内小幅上下波动。

中美关系亦受关注，美国参议院周四通过一项法案，惩罚与执行香港国安法的中国官员有业务往来的银行。有观点认为中美关系紧张暂未伤及贸易协议，但后续双方摩擦会否进一步升级仍未可知；英国退欧僵局以及欧洲复苏计划亦存在不确定性，可能对欧系货币形成打压，美元的避险作用或仍不时显现。

澳元及新西兰元近期涨势惊人，第二季分别上扬涨12.5%和8%，分析师全面上修预测追赶行情。

未来一周迎来欧元集团会议，澳洲央行将公布货币政策决议，中国与日本外汇储备、中国CPI和PPI、美国PMI等重量级数据将陆续登场。

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：艾茂林；监制：屈桂娟

电话：+852-28436318

gui.juan.qul@thomsonreuters.com



本期导读

- 美元指数与主要货币对一周走势 2
- 美国疫情恶化美元再成避风港，澳新货币牛气冲天 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3日0225GMT左右



注：以上汇价走势数据均采集自Eikon终端



美国疫情恶化美元再成避风港，澳新货币牛气冲天

美元周五窄幅区间波动，受到避险资金流入的支撑，美国新冠疫情反弹，一些投资者不愿过度冒险。

本周稍早公布的美国房屋销售和中国制造业数据向好，曾让交易商在全球经济增长反弹的乐观看法、与新冠病例激增可能危及V型复苏的担忧之间挣扎。

但随着报导称美国新增新冠病例数大增，避险情绪逐渐占据上风。据路透统计，美国周四新冠病例新增近5.5万例，为全球最大单日增幅，仅佛罗里达州就报告新增超1万病例，是疫情大流行以来该州最大单日增幅。

新一波新冠疫情导致美国几个州暂停或撤销经济重启计划。周四出炉的数据显示，美国6月新增非农就业岗位超出预期，不过汇市对此反应甚微，因担忧疫情恶化恐再度令经济活动踩下刹车。

“美国新增感染人数自6月以来一直攀升，”IG Securities资深外汇策略师Junichi Is hikawa说。“市场更倾向于买入美元，特别是美元/新兴市场货币，因为美元被视作最安全的资产。”

美元/欧元周五在亚洲时段报1.2395美元。美元兑日圆基本持平于107.50日圆。

市场也关注美国和中国的关系。美国参议院周四通过一项法案，惩罚与执行香港国安法的中国官员有业务往来的银行。这增加了两国产生更多摩擦的可能性。

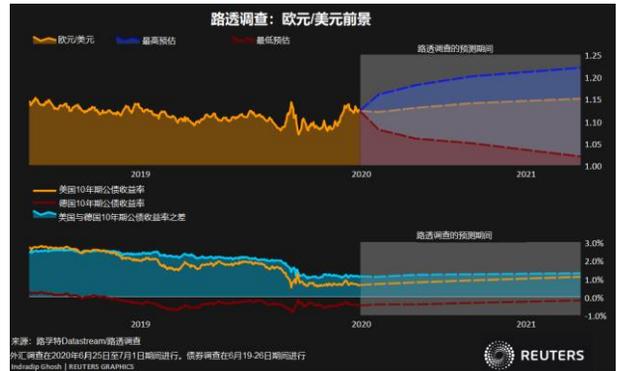
美元处在关键十字路口

路透对汇率预测者的调查显示，全球需求疲软以及美国经济前景暗淡，未来一年美元的主导地位将逐渐消失。这些受访者都假设没有第二波疫情冲击。

受投资者更青睐风险较高的投资、美国经济前景疲弱，以及美联储向市场注入大量流动性后对美元的渴求有所缓解的影响，美元6月份下跌近1.0%，为12月以来最差月度表现。

美国顶级医疗专家对疫情蔓延做出可怕的预测，不过6月25日至7月1日接受调查的70多位分析师预计美元

疲弱，因美联储主席鲍威尔重申经济前景不确定。受访的66位分析师中有53人(约80%)表示，六个月后美元可能仍在当前水平附近交投，在一定区间内小幅上下波动。这表明随着更多汇市策略师变为看空，美元或许正处在一个关键的十字路口。



澳新货币牛气冲天

澳元及新西兰元近期涨势惊人，促使分析师全面上调预测追赶行情，对澳元/美元的预估中值上调0.04美元，一个月及三个月后预测值升至0.6800美元，六个月及一年后预测值分别升至0.7000及0.7200。但市场行情仍领先于预期，澳元/美元6月劲升3.4%，第二季大涨12.5%。

强劲的出口收入已使澳洲持续多年的经常账赤字自1970年代以来首次变为盈余，为澳元提供了根本性推动因素。与许多国家相比，澳洲还更有效地遏制了新冠疫情，使国内经济的重启比最初担心的要早得多。

“全球复苏，与世界其他地区相比澳洲对这场危机的处理情况不错，及其与中国的贸易联系，预示澳元可能逼近0.76美元，”St. George Bank的资深分析师Janu Chan表示。“我们已将年底的预测值修改为0.7200，对2021年底的预测值是0.7600。”

新西兰元/美元6月上涨4%，第二季上扬8%，来到0.6479。分析师预估中值为新西兰元一个月后报在0.6400，不过对于进一步涨势似乎有所怀疑，六个月与12个月后水准的预估皆为0.6500，部分原因是新西兰央行可能不会乐见本币继续升值，而是倾尽全力保护国内经济。新西兰央行一再表明如果经济没有出现预期中的复苏，则将实施负利率，甚至暗示可能购买外国资产以抑制新西兰元涨势。(完)



下周重要经济数据和事件 (7月6日-10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
7/6 周一	香港6月PMI	0030	-暂无
	德国5月工业订单	约0600	
	台湾6月末外汇存底	约0820	
	英国6月Markit/CIPS建筑业PMI	0830	
	欧元区7月投资者信心指数	约0830	
	欧元区5月零售销售	0900	
	美国6月Markit综合、服务业PMI终值	1345	
	美国6月ISM非制造业PMI	1400	
	韩国家经常帐	2300	
	日本5月所有家庭支出、薪资数据	约2330	
	日本6月外汇储备	2350	
7/7 周二	日本5月同时指标、领先指标	约0500	-澳洲央行公布利率决定(0430) -马来西亚央行公布利率决定 -美国亚特兰大联储总裁博斯蒂克出席田纳西商业网络圆桌会议(1300) -全美商业经济协会举办新冠疫情网络研讨会, 旧金山联储总裁戴利和里奇蒙联储总裁巴尔金参会(1800)
	德国5月工业生产	约0600	
	法国5月经常帐、贸易收支	0645	
	英国6月Halifax房价	约0730	
	中国6月外汇储备	约0800	
	台湾6月CPI、趸售物价指数、贸易收支	约0800	
	香港6月底止外汇储备	0830	
	美国5月JOLTS职位空缺	1400	
	日本6月银行放款余额	2350	
日本5月经常帐	2350		
7/8 周三	日本6月服务业景气判断指数	约0500	-欧洲央行副总裁德金多斯出席一个网络会议, 讨论欧洲央行经济刺激举措(1400) -英国财政大臣苏纳克公布最新的带领经济度过新冠危机计划 -泰国央行公布货币政策报告(0200) -国际货币基金组织(IMF)副总裁古泽满宏和亚洲开发银行(ADB)行长浅川雅嗣发表讲话(1200) -加拿大财长摩尔诺公布经济和财政简报, 说明当前经济状况以及政府对新冠疫情的应对
	美国一周抵押贷款市场指数	1100	
	美国5月消费者信贷	1900	
	英国6月RICS房价差值	2301	
	日本5月核心机械订单	2350	
7/9 周四	中国6月CPI和PPI	0130	-欧元集团会议
	德国5月贸易收支	约0600	
	美国一周初请失业金人数	1230	
	美国5月趸售库存	1400	
	日本6月国内企业物价指数(CGPI)	2350	
7/10 周五	中国6月广义货币供应量、新增人民币贷款(10-17日公布)	--	-瑞典央行公布货币政策会议记录(0730) -欧盟经济和财政部长视频会议
	中国6月社会融资规模增量(10-17日公布)	0200	
	美国6月PPI	1230	
	加拿大6月就业数据	1230	



一周汇市重要消息盘点

■ 美联储考虑重拾特定条件满足前维持低利率的承诺--会议记录

美联储周三公布的6月9-10日政策会议记录显示，政策制定者正在考虑重拾大衰退时期的承诺，即在满足某些条件之前都保持低利率，以推动经济更快地从新冠病毒大流行引发的衰退中复苏。会议记录称，政策制定者“普遍表示支持”将利率政策与具体经济指标捆绑在一起。“多位委员”倾向于承诺保持低利率，直到通胀达到或甚至略高于美联储2%的目标。几位政策制定者倾向于将利率调整与达到特定的失业率水平捆绑在一起。会议记录显示，对包括收益率曲线控制在内的其他替代政策，决策者的支持要少得多，而且问题多多。

■ 中国央行近10年首次下调再贴现利率，加强货币政策直达再发力

中国央行将从周三起下调再贷款、再贴现利率25个基点（bp），其中再贴现利率更是近10年来首次调整。分析师认为，此前央行货币政策例会强调要提高政策的“直达性”，此次调低再贷款、再贴现利率，也是结构性政策工具的再次发力，力图进一步提升政策传导效果。

■ 香港国安法正式生效，美国国会通过制裁法案

香港国安法周二在全国人大常委会表决通过，香港政府当日深夜11点刊宪，公开港区国安法的具体条文，并在即日晚上生效。这项法律进一步加剧了中国与美国、英国和其他西方政府的冲突。美国参议院周四通过一项法案，惩罚与执行香港国安法的中国官员有业务往来的银行。该法案已递交白宫，待总统特朗普签署。

■ 第一季美元在全球外汇储备中的占比上升，人民币占比持稳--IMF

数据显示，今年第一季度，美元在向国际货币基金组织(IMF)报告的外汇储备中占比上升至61.9%，因各国央行在冠状病毒大流行后囤积了大量美元。在所有货币中，美元占比仍是最大。欧元在外汇储备中的占比稳定在20%，人民币占比也没有太大变化，仅为1.9%。

■ 美联储资产负债表连续第三周萎缩，创5月中以来最小规模

数据显示，美联储本周资产负债表连续第三周萎缩，降至5月中以来最小规模。截至7月1日，美联储的总资产负债表规模减少约740亿美元，至7.06万亿美元，这主要是因为与外国央行间未偿还的货币互换减少了约500亿美元。数据还显示，联储出台已两周时间的主街贷款工具仍未放贷。

■ BIS警告市场不要得意忘形、对新冠危机的规模掉以轻心

国际清算银行(BIS)已敦促各家央行概述计划如何采取支持措施应对新冠疫情冲击，但也警告说金融市场可能对这场危机的规模变得掉以轻心。BIS在年度报告中表示，由新冠大流行引起的史无前例的“突然停止”，正在从流动性问题演变成对企业偿付能力的根本威胁。

■ 英国央行首席经济学家霍尔丹称经济迄今呈现V型复苏

英国央行首席经济学家及货币政策委员会(MPC)委员霍尔丹表示，近期迹象显示，英国经济正在从新冠疫情封锁中V型复苏的道路上，但居高不下的失业率仍构成风险。他表示，企业调查显示，英国和全球经济复苏“比其他任何主流宏观经济预测机构的预测来得更早、更快”。

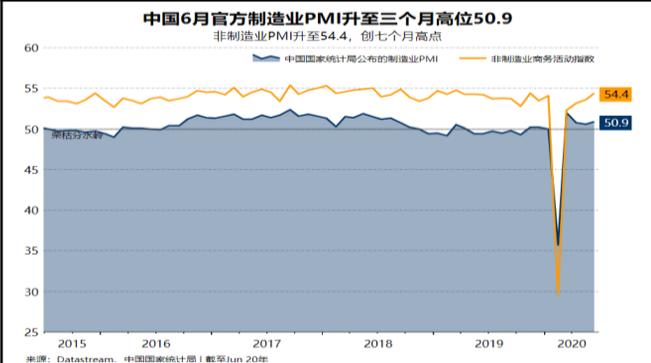
■ 瑞典央行：维持指标利率于0%，扩大量化宽松规模以抵御疫情影响

瑞典央行维持指标利率于0%不变，符合市场预期，资产购买计划规模则扩大至5,000亿瑞典克朗(536.3亿美元)，该行试图缓解新冠病毒对经济的冲击。

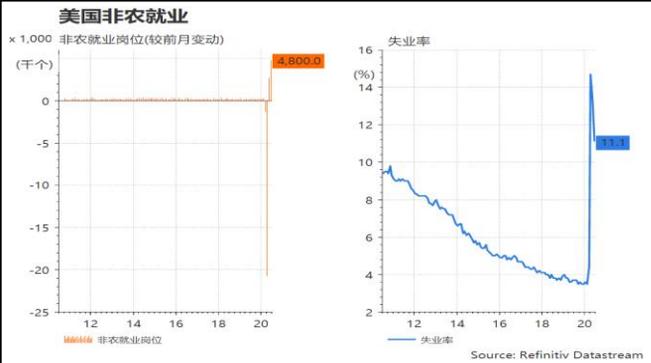


一周重要经济数据回顾

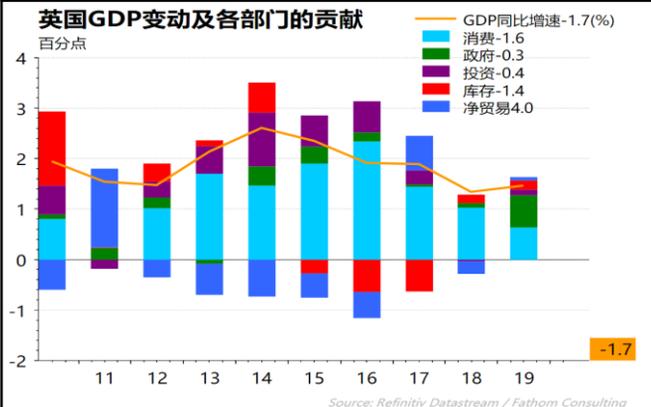
中国6月官方PMI加快扩张，复苏向好但应警惕弱外需拖累
 随着市场供需回暖、政策效应显现，中国6月官方制造业和非制造业PMI双双加快扩张步伐，其中制造业PMI更是超预期创三个月新高，显示国内经济复苏势头向好



美国6月就业增长创纪录，但疫情复燃令就业市场前景堪忧
 美国6月非农就业岗位增加480万，为政府1939年开始记录数据以来的最大增幅。但新冠病毒感染病例再度激增，表明就业市场可能在7月遭遇挫折。



英国第一季GDP降幅创1979年以来最大
 数据2020年初经济萎缩幅度创1979年以来之最，第一季GDP终值为较前季下滑2.2%，降幅大于市场预估的下滑2.0%；较上年同期下滑1.7%。数据涵盖了启动疫情封锁措施后的最初几天。



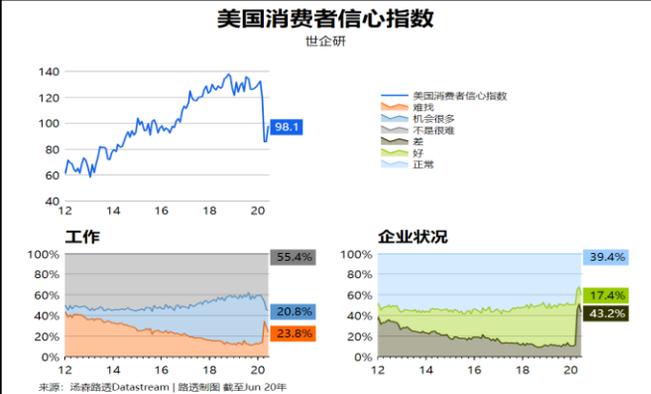
新冠疫情打击日本第二季企业信心降至2009年以来最低
 日本央行短观调查显示，大型非制造业景气判断指数降至10年低点负34，因5月实施的封锁举措迫使企业停业，消费者居家不外出。



欧元区6月制造业活动依然下滑，但萎缩程度减轻
 调查显示，欧元区6月IHS Markit制造业PMI终值为47.4，制造业下滑程度并不像最初预期的那么严重，此前有更多欧元区经济体放宽了遏制新冠病毒扩散的限制措施。



美国6月消费者信心回升，但疫情再度加重令复苏前景蒙阴
 随着企业复工复产，美国6月消费者信心回升至98.1，强化了经济下滑可能已经结束的观点，不过新冠病毒感染病例的增加可能会破坏刚刚萌芽的复苏。





■ 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。