



前言



美國當選總統拜登與夫人出席活動

攝影：路透 Jonathan Ernst

雖然美國大選計票仍未最終結束，但拜登高票當選總統似乎已成定局。不過特朗普并不認輸，他的競選團隊通過四處提起訴訟、要求重新計票等手段試圖挽回敗局。這給拜登的上任和權力交接製造了一些麻煩。

拜登也沒有閑著，已經展開籌組政府的步伐，并與日本、韓國和澳洲等領導人通話，以建立密切關係。拜登上臺提振了全球市場的冒險意願，打擊日圓等避險資產下跌。

本周輝瑞宣布其研發的新冠疫苗有效率超過90%，在全球引發一陣狂喜，令人寄望有效的疫苗將控制住疫情，讓經濟開始復蘇、生活恢復常態。但隨著歐美疫情繼續惡化，疫苗苛刻的運輸條件和產能限制等問題的浮現，市場上的熱情開始消退。

特朗普周五再宣布對中國企業實施制裁措施，打擊了市場人氣。中國前財長樓繼偉也表示，即便拜登上任，短期內中美兩國關係也不會太好。

下周將有中國固定資產投資、社會消費品零售、新建住宅價格等重要數據公布，此外美聯儲、歐洲和澳洲央行的官員將發表多場講話。疫情、美國新政府籌建、以及中美關係等重大議題料將繼續主導市場。

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：李春喜；監製：屈桂娟

電話： +852-34627764

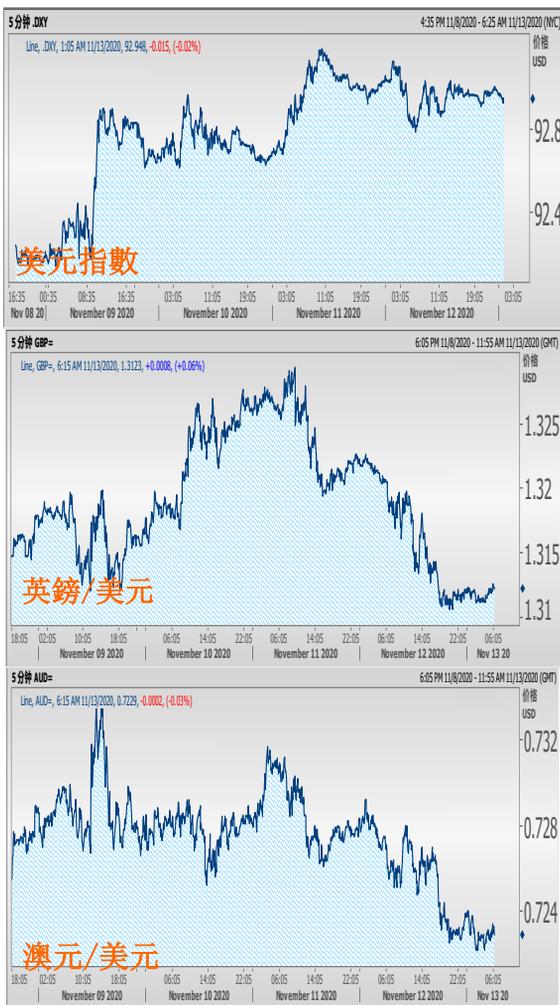
gui.juan.gui@thomsonreuters.com



本期導讀

- 美元指數與主要貨幣對一周走勢 2
- 拜登當選提振風險意願，中美摩擦短期難緩和 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11月13日 0612 GMT左右



注：以上匯價走勢數據均采集自Eikon終端



拜登當選提振風險意願，中美摩擦短期難緩和

雖然美國大選已有結果，但仍未落下帷幕。特朗普在沒有證據的情況下聲稱存在廣泛投票舞弊，多數共和黨官員和議員在公開場合仍支持特朗普競選團隊通過訴訟挑戰個別州的計票來對大選結果提出質疑。但州選舉官員表示，沒有發生廣泛的舞弊行爲。

參議院民主黨領袖舒默稱，“共和黨人應該停止大選鬧劇，總統特朗普已經輸了，要把注意力集中在眼前問題上，爲處於新冠疫情及經濟危機中的國家提供救助。”

更多共和黨人反對特朗普拒絕與拜登配合的做法，稱即使他們沒有準備好承認拜登是大選的贏家，但拜登有權聽取情報簡報。

而拜登已經著手籌建政府，他周三宣布任命其長期顧問克萊因爲白宮幕僚長，這也是拜登第一個重大的人事任命。日本、韓國和澳洲領導人周四首次與美國當選總統拜登通電話，拜登辦公室稱，各方均表示決心加強雙邊關係，同時應對新冠疫情和氣候變化等全球性問題。

雖然特朗普製造麻煩可能會短暫攪亂市場，但很少有人認爲他的挑戰會成功。巴克萊的股票衍生品負責人Maneesh Deshpande說，“市場認爲拜登勝選的結果不太可能會被推翻”。

路孚特數據顯示，期權市場走勢反映1月波動率上升，與政權移交給拜登政府的時間一致，預計未來幾周波動率不會因爲持續的大選法律爭議而大幅上升。

穆迪的報告稱，目前對拜登勝選的法律挑戰可能擾亂市場，引發社會緊張，這可能對美國經濟復蘇造成嚴重衝擊。



特朗普在退伍軍人節向陣亡士兵獻花圈 攝影：路透 Carlos Barria

輝瑞疫苗熱情減退

輝瑞周一公布，其研發的新冠疫疫苗有效率超過90%。這個利好消息席捲全球市場，推動美元、澳元等貨幣上漲，而日圓、瑞郎、美債等避險資產下跌。

但疫苗必須集中儲存于攝氏負70度的環境，運送時也必須保持這樣的低溫，這使得亞洲和其他地方許多貧窮國家因缺乏必要的冷藏設備，而暫時無法使用疫苗。

IG Securities資深匯市策略師Junichi Ishikawa說，“美元回升暫停，因爲當你研究細節時，會發現疫苗面市前仍有許多障礙有待克服。”

周四美國新增病例連續第八天超過10萬人，歐洲的意大利、德國、法國和英國的疫情形勢也仍然嚴峻。歐洲官員警告不要對新冠疫情沾沾自喜。市場對疫苗的熱情有所降溫，日圓等避險貨幣回升。

雖然拜登還沒有制定詳細的中國戰略，但所有迹象都表明，他將繼續對北京采取強硬態度。中國前財長樓繼偉周五表示，即使拜登就任總統，美國對中國的遏制也是不可避免的，短期之內中美關係不會太好，也未必能減少貿易摩擦。樓繼偉發表評論後，美元/離岸人民幣有所上漲。(完)



下周重要經濟數據和事件 (11月16日-11月20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
11/15周日	日本第三季GDP環比年率	2350	
11/16 周一	中國10月新建住宅銷售價格指數同比	0130	舊金山聯邦儲備銀行總裁戴利參加一次線上會議(1845); 歐洲央行總裁拉加德發表講話(1300) 日本央行審議委員政井貴子與北海道商界領袖線上會晤并發表講話(0400) 澳洲央行總裁洛威在CEDA年度晚宴上發表講話(0840); 歐洲領導人和國家元首舉行討論中國的非正式峰會
	中國本年迄今固定資產投資(不含農戶) 同比	0200	
	中國規模以上工業增加值、社會消費品零售總額	0200	
	中國10月城鎮登記失業率	0200	
	日本9月工業生產修正值、產能利用率	0430	
	意大利10月CPI和HICP	0900	
	美國紐約聯儲11月製造業指數/加拿大9月製造業銷售	1330	
11/17 周二	香港三個月失業率	0830	紐約聯儲總裁威廉姆斯發表講話(1900) 舊金山聯儲總裁出席有關“種族主義和經濟”的線上活動(1800) 英國央行副總裁拉姆斯登發表演說(1700); 英國央行總裁貝利在CityUK的2020年全國會議上發表講話(1400) 澳洲央行總裁洛威在2020年澳洲戰略論壇發表講話(2200), 澳洲央行公布11月會議記錄(0030)
	歐元區9月建築業生產	1000	
	美國10月進出口物價、零售銷售/加拿大9月批發貿易	1330	
	美國10月工業生產、產能利用率、製造業產出	1415	
	美國9月企業庫存、零售業庫存、11月NAHB房屋市場指數	1500	
	美國9月整體淨資本流動、外資購買美國公債	2100	
	日本10月進出口、貿易收支	2350	
11/18 周三	澳洲10月綜合先行指數、三季度薪資價格指數	0000/0030	歐洲央行銀行監管委員會主席恩瑞亞發表講話(0815) 美國聖路易斯聯儲總裁就美國經濟和貨幣政策發表講話(1820) 紐約聯儲總裁威廉姆斯發表講話(1715) 芝加哥聯儲總裁發表講話(1500) 倫敦-英國央行首席經濟學家霍爾丹發表講話(1030) 泰國央行會議
	英國10月CPI、核心CPI、PPI、零售物價指數(RPI)	0700	
	歐元區10月HICP	1000	
	美國抵押貸款市場指數、再融資指數	1200	
	美國10月房屋開工、建築許可	1330	
	加拿大CPI、央行核心CPI	1330	
	日本投資海外債券、外資投資日本股票	2350	
11/19 周四	澳洲10月就業人口、就業參與率、失業率	0030	亞特蘭大聯儲總裁講話(0000) 歐洲央行執委施納貝爾講話(1600) 歐洲央行總裁拉加德講話(1500) 克利夫蘭聯儲總裁梅斯特在該行組織的2020年金融穩定線上會議致開幕詞和開場白(1330/1735) 美聯儲理事鮑曼發表講話 菲律賓央行召開貨幣政策會議 歐盟27國領導人新冠疫情應對(1700)
	歐元區9月未經季節調整的經常帳戶收支	0900	
	英國11月CBI總工業訂單差值	1100	
	美國初請失業金、續請失業金、初請失業金四周均值	1330	
	美國11月費城聯儲商業指數	1330	
	美國10月成屋銷售年率、領先指標	1500	
	美國11月堪薩斯聯儲製造業指數、綜合指數	1600	
	日本10月全國CPI、核心CPI	2330	
11/20 周五	英國11月GFK 消費者信心指數/澳洲10月零售銷售	0001/0030	葡萄牙央行總裁暨歐洲央行管理委員會委員森特諾召開銀行業會議(0830)
	日本11月Jibun Bank製造業PMI、商業活動指數	0030	
	中國11月一年期、五年期貸款市場報價利率	0100	歐洲央行總裁拉加德在法蘭克福歐洲銀行大會發表講話(0815) 馬來西亞舉行亞太經合組織(APEC)經濟領導人線上會議
	英國10月公共部門淨借款、零售銷售/德國10月PPI	0700	
	臺灣10月外銷訂單、三季度經常賬戶、國際收支	0800-0820	
	香港10月CPI	0900	
	加拿大10月新屋價格、9月零售銷售	1330	
	歐元區11月消費者信心指數	1500	



一周匯市重要消息盤點

■ 拜登著手為上任做準備，特朗普繼續發起法律反擊

美國總統當選人拜登周四任命民主黨高級官員克萊因擔任他的幕僚長兼總統助理。拜登擔任副總統時，克萊因曾是他的幕僚長。現任總統特朗普的競選團隊則在密西根州提起訴訟，試圖扭轉特朗普在美國大選中的敗局。與此同時，喬治亞州宣布重新計票。但更多共和黨人反對美國總統特朗普拒絕與拜登配合的做法，稱即使他們還沒有準備好承認拜登是11月3日大選的贏家，但拜登有權聽取情報簡報。

■ 輝瑞宣布新冠疫苗有效性超90%，激發交易熱情

輝瑞周一表示，根據初步試驗結果，旗下實驗性新冠疫苗的有效性超過90%，該消息促成新冠危機高峰以來最繁忙的交易日，周一市場上的資金易手規模達到近2萬億美元。投資人涌入股、匯、債市場風險較高的資產，同時將資金從科技股、日圓和高評級債券等避險資產中轉出。俄羅斯稱其Sputnik V新冠疫苗的有效性達到92%。

■ 中國前財長樓繼偉：即使拜登就任總統，美國也不會很快放棄與華貿易摩擦

中國政協常委、前財政部部長樓繼偉表示，即使拜登就任美國總統，美國對中國的遏制也是不可避免的，短期之內中美關係不會太好，也未必能減少貿易摩擦。樓繼偉同意橡樹資本創始人霍華德·馬克斯在同一場合所說，經濟恢復到正常要到2022年之後。他強調把疫情控制住才能恢復經濟，而只有到明年年底全球才能控制新冠疫情。

■ 紐約州實施新一輪限制措施，法國新冠病例186萬歐洲最高

紐約州州長庫莫周三實施新一輪限制措施，旨在抑制新冠疫情蔓延。該州病毒感染率攀升，且住院率激增冠病毒。法國周三公布新增35,879例病例，累計確診病例達到186萬，超過俄羅斯，成為歐洲新冠疫情最嚴重的國家。

■ 新西蘭央行維持明年3月前不調整利率的指引—助理總裁

新西蘭央行周三維持官方隔夜拆款利率(OCR)在0.25%，對經濟的看法似乎更加樂觀，令市場降低了對明年實行負利率的預期，推動新西蘭元大漲。新西蘭央行助理總裁霍克斯比周四表示，央行并未改變維持利率不變直至明年3月的指引，但希望能够在年底前為必要時實施負利率做好操作層面的準備。

■ 歐洲央行將關注增加購債和低息貸款，以支持歐元區經濟—拉加德

歐洲央行總裁拉加德周三表示，在下月制定新的經濟刺激方案時，歐洲央行將重點關注追加緊急購債規模和向銀行提供更多低息貸款，以幫助受到疫情衝擊的歐元區經濟。拉加德說，由于第二波新冠疫情迫使各國對經濟活動採取新的限制措施，從目前來看，歐元區通脹率保持在負值的時間可能比預期更長。

■ 愛爾蘭認為英歐不太可能在11月中旬的最後期限前達成貿易協議

愛爾蘭外交貿易部長科文尼周三表示，歐盟與英國之間不太可能在本周達成英國退歐後的貿易協議，談判可能會延續到下周。這證實了路透之前的一篇報導，即雙方現在將錯過11月中旬達成英退貿易協議的最後期限。

■ 特朗普政府頒布行政令，禁止美國人投資軍方支持的中國企業

特朗普政府頒布一項行政命令，禁止美國對部分中國企業進行投資，華盛頓方面稱這些企業由中國軍方擁有或控制，此舉是為了在美國大選後加大對中國的壓力。該行政令可能會影響到中國一些最大的公司，包括中國電信、中國移動和監控設備製造商海康威視。消息發布後，在美國上市的中國移動重挫4%，中國電信急挫逾6%。



一周重要經濟數據回顧

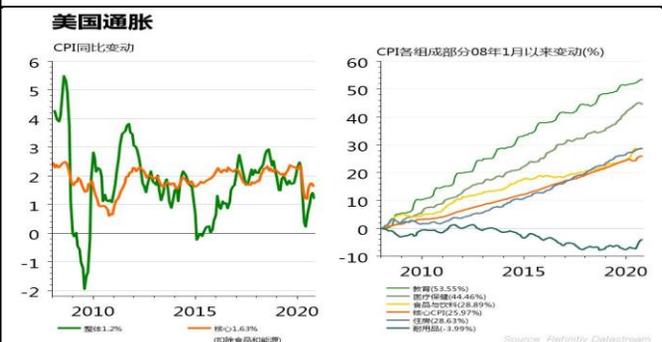
中國10月居民消費價格指數(CPI)同比上漲0.5%，低於路透調查預估值中值0.8%，創下2009年10月以來最小漲幅，當時為-0.5%。10月工業生產者出廠價格指數(PPI)則同比下降2.1%，降幅略大於路透調查預估值中值的-2%。

中國海關公布，以美元計價10月出口同比增長11.4%，高於路透調查預估值中值9.3%，並創下2019年3月以來新高。10月進口同比增長4.7%，遠遜於路透調查預估值中值9.5%。當月貿易順差為584.4億美元，同比增38.1%，路透預估值中值為460億美元。



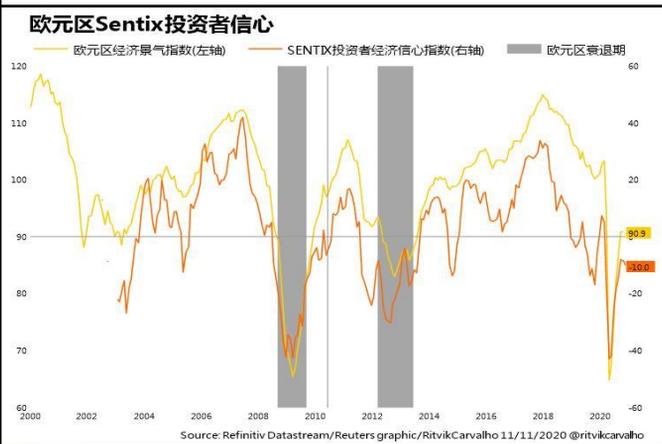
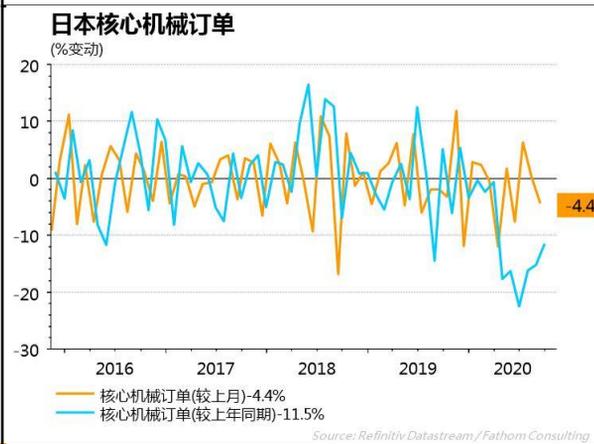
德國聯邦統計局表示，9月出口經季節調整後較前月增長2.3%，8月出口上修為增長2.9%。9月進口繼上個月增長5.8%後下降了0.1%。貿易順差擴大至178億歐元。

美國勞工部周四公布，10月消費者物價指數(CPI)較前月持平，預估值為上漲0.1%。10月CPI較上年同期上漲1.2%，預估值為上漲1.3%。10月核心CPI較前月持平，預估值為上漲0.2%，10月核心CPI較上年同期上漲1.6%，預估值為上漲1.8%。



日本政府周四公布的數據顯示，日本9月核心機械訂單較前月下降4.4%，9月核心機械訂單較上年同期減少11.5%。

歐元區11月SENTIX投資者信心指數為負10.0(路透調查預估值為負15.0)，前月為負8.3。





■ 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。