



THOMSON REUTERS

路透一周全球汇市综述

2020-9-30

前言



特朗普与拜登进行美国总统大选首次辩论 路透/Jonathan Ernst

2020年过于艰难，好消息是这个多事之年只剩最后一季了。经历疫情冲击带来的兵荒马乱、跌宕起伏后，市场带着复苏的期许和对第二波疫情的担忧步入第四季，除了关注疫情发展之外，还将迎来诸多重大事件，比如新冠疫苗研发竞赛，美国总统大选，英国脱欧结局。

各国相继放松防疫限制之际，部分国家疫情却出现反弹。据路透统计，全球新冠死亡病例数周二突破100万。疫情复燃激起市场避险意愿，最近连跌数月的避险美元重获追捧，恢复涨势。

特朗普与拜登进行了美国总统大选首场辩论，双方就特朗普的抗疫工作和经济等议题进行激烈交锋，两人均出言不逊、甚至进行人身攻击，场面一度十分混乱。目前已有超过100万美国选民完成了提前投票，在特朗普拒绝承诺一定会接受选举结果后，投资人担心可能面临漫长的总统大选不确定性。

欧盟与英国的脱欧贸易磋商周二在布鲁塞尔重启，将一直持续到周五早上，这是目前为止安排的最后一轮磋商，但双方分歧仍然很大。

未来一周将迎来多国9月制造业和服务业采购经理人指数(PMI)。澳洲央行将宣布最新的利率决定。美国联邦公开市场委员会(FOMC)则将发布9月政策会议记录。

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：+852-3462 7764

guijuan.gu1@thomsonreuters.com



美国大选首辩乱中收场，英欧贸易磋商变数犹存

多国出现第二波疫情，打压经济复苏憧憬，市场因而追捧避险美元，从4月起失宠数月美元重获青睐。美元指数上周触及两个月高位94.745，本周开局持于此高位附近，周三亚洲时段位于93.9左右。

万众瞩目的美国总统大选首场辩论于美东时间周二晚间在混乱中落幕。特朗普与拜登你来我往互呛，甚至出言不逊互相羞辱，根本难以明确陈述各自的观点，导致议题失焦。

三井住友信托银行市场策略师Ayako Sera称，目前看来，特朗普与拜登旗鼓相当，所以市场很难出现明显波动。人们最担心的是选举的公平性，以及如何进行。目前还存在很多不确定因素，因此难以见到美元兑日圆走势出现明确方向。

华侨银行财富管理投资策略分析师Vasu Menon认为这场辩论后的市场结果相当中性，因为两位候选人都没有获得大幅加分。

美国众议院议长佩洛希周二表示，希望本周能与白宫达成新冠疫情援助协议，她此前与财长努钦会谈了约50分钟，并为后续磋商进行规划。

佩洛希周一表示，民主党议员公布了一项2.2万亿美元的新版新冠疫情援助法案。不过白宫国家经济委员会主任库德洛接受CNBC采访时明确表示，白宫仍认为新版方案的金额过高。

“我们认为刺激方案不太可能以目前的形式过关。众议院民主党人的刺激法案，比共和党主要决策者愿意考虑的版本高出1万亿美元以上，”澳洲联邦银行汇市分析师Kim Mundy表示。“如果没有更多的财政刺激措施，美国经济复苏将面临风险，因此美元短线可能进一步上行。”

英镑等待脱欧贸易磋商结果

英镑本周初劲扬，兑美元触及一周高位1.2930美元，因市场寄望英国将能在10月之前与欧盟达成脱欧贸易协议，或者至少能避免断崖式脱欧。目前英国与欧盟正在进行贸易磋商，将持续至周五早上。

英国央行总裁贝利周二警告称，未来经济复苏可能不会那么强劲，且没有完全排除在必要时实施负利率的可能性。英镑应声回吐涨幅，周三亚洲时段小跌，约报1.2840美元。



英国与欧盟在布鲁塞尔举行脱欧磋商的现场 路透/John Thys

“对于英镑而言，本周非常非常关键，因英国真正脱欧的那天正一天天临近，”三菱日联金融集团分析师团队表示。

他们指出，“目前磋商正在进行，鉴于约翰逊因抗击新冠疫情而失去的政治资本，我们看到天平已经向达成协议一方倾斜。”

澳洲央行预计将推迟升息

有分析师将澳洲央行降息时间预期从下周推后至11月，提振澳元本周反弹脱离两个月低位0.7008美元。澳元兑美元周三亚洲时段约报0.7117美元。

西太平洋银行分析师Bill Evans周三表示，他预计澳洲央行将在11月3日政策会议上降息15个基点至0.1%，并承诺购买期限为五至10年的公债。

Evans上周三时还预期澳洲央行将于10月6日降息，而同天澳洲还将公布联邦预算。Evans自那之后改变了预期。这也促使其他分析师纷纷跟随他调整了预期。

“媒体报导淡化澳洲央行10月行动，这一动向不容忽视，”道明证券驻新加坡的策略师Prashant Newnaha表示。“我们认为，澳洲央行等到(11月)的主要好处是届时联邦和州预算都明确了，这能助其调整量化宽松计划。”

澳洲政府将于10月6日在澳洲央行召开月度政策会议几个小时后公布联邦预算。外界普遍预期届时澳洲政府将公布大规模刺激措施。(完)

**下周重要经济数据和事件(10月5日-10月9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
10/5 周一	台湾、韩国9月制造业采购经理人指数(PMI), 日本9月服务业PMI	00:30	<ul style="list-style-type: none"> 英国央行首席经济学家霍尔丹发表演说(08:30) 日本央行总裁黑田东彦对全国证券业协会发表简短讲话(06:40) 美国芝加哥联储总裁埃文斯对全美商业经济协会(NABE)发表在线演说(14:45) 欧元集团会议
	意大利、法国、德国、欧元区、英国9月服务业和综合PMI	0745-0830	
	欧元区10月Sentix投资者信心指数、8月零售销售	08:30、9:00	
	美国Markit综合、服务业PMI 9月终值	13:45	
	美国ISM非制造业9月PMI	14:00	
10/6 周二	澳洲8月贸易数据	00:30	<ul style="list-style-type: none"> 新西兰央行宣布货币政策评估 挪威央行总裁奥尔森发表演说(07:00) IMF总裁格奥尔基耶娃发表演讲(12:00) 欧洲央行总裁拉加德参加欧洲稳定机制十周年庆祝活动的小组讨论会(13:00) 美联储主席鲍威尔受邀于全美商业经济协会(NABE)在线年会发表演讲(14:30) 欧洲央行执委连恩发表在线演讲(15:30) 费城联储储备银行总裁哈克发表演讲(16:00) 达拉斯联储总裁柯普朗主持一讨论会(22:00) 欧盟执委会副主席塞夫科维奇讲话 欧洲经济暨财政事务理事会会议
	澳洲央行宣布利率决定	03:30	
	德国8月工业订单	06:00	
	美国8月国际贸易收支	12:30	
	加拿大8月贸易收支	12:30	
	美国8月JOLTS职位空缺	14:00	
10/7 周三	德国8月工业生产	约06:00	<ul style="list-style-type: none"> 美国国务卿蓬佩奥访问韩国(至8日) 泰国央行发布货币政策报告(07:30) 纽约联储总裁威廉姆斯主持一次线上对话(18:00), 在胡佛研究所活动上讲话(19:00) 明尼亚波利斯联储总裁卡什卡利讲话(18:15) 芝加哥联储总裁埃文斯就当前经济状况和货币政策发表讲话(20:30) 美国联邦公开市场委员会(FOMC)发布9月15-16日政策会议记录(18:00) 瑞典央行常务理事会会议(07:00) 东盟高级官员会议, 越南担任轮值主席国
	台湾9月贸易数据	约08:00	
	英国Halifax 9月房价	08:30	
	美国最近一周MBA抵押贷款市场指数	11:00	
	美国8月消费者信贷	19:00	
10/8 周四	德国8月贸易数据	约06:00	<ul style="list-style-type: none"> 欧洲央行执委施纳贝尔参加单一清算委员会(SRB)年会的线上讨论(07:25) 欧洲央行副总裁德金多斯参加一线上活动(08:00) 加拿大央行总裁麦克勒姆讲话(12:30) 日本央行举行地区分行经理季度会议, 总裁黑田东彦将致开幕词 里奇蒙联储储备银行总裁巴尔金讲话(18:30)
	台湾9月CPI	约08:00	
	加拿大9月房屋开工	约12:15	
	美国最近一周初请失业金人数	12:30	
10/9 周五	中国财新9月服务业PMI	01:45	<ul style="list-style-type: none"> 英国央行首席经济学家霍尔丹于经济合作暨发展组织(OECD)会议发表演说(15:15) 挪威央行副总裁Ida Wolden Bache发表演讲(09:35) 欧洲央行银行监管委员会委员约希尼克参加一项论坛活动(07:30) 澳洲央行金融稳定评估报告(00:30)
	英国8月GDP数据、工业生产、制造业产出、贸易数据	06:00	
	加拿大9月就业数据	12:30	
	美国趸售库存8月修正值	14:00	



一周汇市重要消息盘点

■ 美国众议院议长佩洛希：民主党议员公布2.2万亿美元新版疫情援助法案

美国众议院议长佩洛希周一表示，民主党议员公布了一项2.2万亿美元的新版新冠疫情援助法案，她说此一新法案是降低经济援助成本的妥协举措。佩洛希在其办公室发出一封给民主党议员的信件中表示，这项法案“包含了能够让学校、小型企业、餐馆、表演场所、航空公司员工与其他人等免于灾难所需的新资金。”佩洛希并未透露何时将就民主党的这一最新提议进行表决。

■ 美国经济需三年才能恢复强劲，金融市场保持韧性至关重要

纽约联储总裁威廉姆斯表示，美国经济从新冠疫情引发的衰退中复苏的势头强于预期，不过他补充称，经济可能需要大约三年时间才能恢复之前的强劲势头。“我们希望尽快恢复充分就业，”纽约联储总裁威廉姆斯说，并补充说，“约三年后”经济将会强劲，接近充分就业。但他补充说，对于未来几年“显然还有很多未知数”。

■ 世界银行警告，疫情将令亚洲2020年经济增长创1967年以来最低纪录

世界银行发布经济更新报告称，预计新冠病毒疫情将导致东亚和太平洋地区包括中国在内，出现50多年来最慢的经济增速，而高达3,800万人料将重新陷入贫穷族群。世行表示，东亚和太平洋地区2020年经济增长率料仅为0.9%，为1967年以来最低增速。中国经济今年预计增长2.0%，得益于政府支出、强劲的出口以及3月以来新冠病毒感染率较低，但同时也受到国内消费低迷的压制。东亚和太平洋地区的其他地区今年料萎缩3.5%。

■ 英国欧盟开始为期一周的关键谈判，但双方分歧仍很大

欧盟和英国都表示，离达成退欧后的贸易协议还有一段距离。双方本周在布鲁塞尔开始为期一周的关键谈判，但周一在落实之前达成的退欧协议方面仍存在分歧。贸易磋商周二将在布鲁塞尔重启，一直持续到周五早上，这是目前为止安排的最后一轮磋商，议题也将涵盖能源链与运输。

■ 英央行总裁贝利称实事求是看待负利率的挑战，但不排除实施可能性

英国央行总裁贝利表示，央行对负利率将给银行体系带来的挑战持实事求是的态度，但重申不会排除实施负利率的可能性，以此作为帮助英国经济的一种方式。贝利说，在英国银行体系中，零售存款占比很大，可能会降低英国央行实施负利率的效果。即使是在已经将利率降至零以下的国家，通常也会给零售存款投资者提供正利率。

■ 英国央行副总裁拉姆斯登认为指标利率的下限为0.1%

英国央行副总裁拉姆斯登表示，他认为央行指标利率的下限为0.1%，不过央行“有义务”考虑是否要降息至负利率，作为帮助经济度过冠状病毒危机努力的一部分。“对我而言，我认为利率的有效下限仍为0.1%，也就是指标利率当前的水准，”拉姆斯登在一场与专业经济学家协会的访谈中表示。

■ 日本央行部分审议委员呼吁评估政策策略，因疫情令通胀更远离目标

日本央行9月会议意见摘要显示，一些审议委员呼吁对央行的政策策略进行评估，因新冠疫情给经济带来冲击，令通胀进一步远离目标。上述看法凸显出，日本央行正处于更加艰难的情景当中，即便在新冠疫情重创日本经济之前，通胀也未能上升。几名审议委员表示，鉴于疫情对企业和家庭的全面冲击，央行可能需要找到新方法，以推动通胀率升向2%的目标。

■ 中国预计将设定一个较低的2021-2025经济增长目标——消息人士

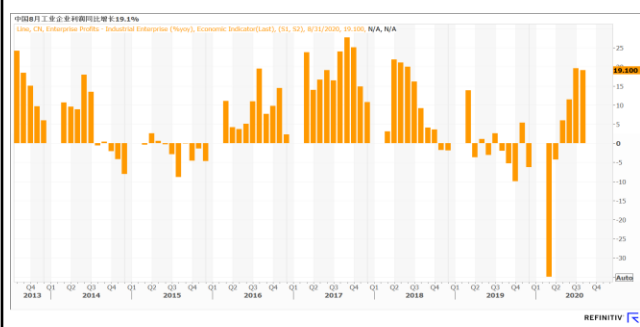
政策消息人士称，中国领导人准备批准在下一个五年计划中设定一个较2016-2020年更低的经济增长目标，当局正在应对因与美国的分歧日益加深而引发的越来越多的挑战。消息人士告诉路透，习近平主席和其他领导人预计将在10月一个重要的共产党会议上讨论并批准中国2021-2025年经济和社会发展蓝图。消息人士称，政策制定者相信，设定一个五年增长目标对于引导中国越过“中等收入陷阱”至关重要。他们说，在中美在一系列广泛问题上的分歧日益加深之际，这一目标还使地方政府将重点放在发展目标上。消息人士表示，政府智库和经济学家提出了年均GDP增长目标，包括“5%左右”、5-5.5%至5-6%。



一周重要经济数据回顾

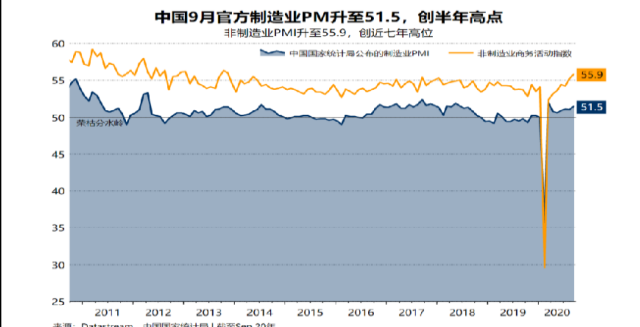
中国8月工业利润同比增速小幅回落

中国8月规模以上工业企业利润同比增长19.1%，增速较7月回落0.5个百分点，仍录得连续第四个月正增长；1-8月工业企业利润同比下降4.4%，降幅较1-7月收窄3.7个百分点。



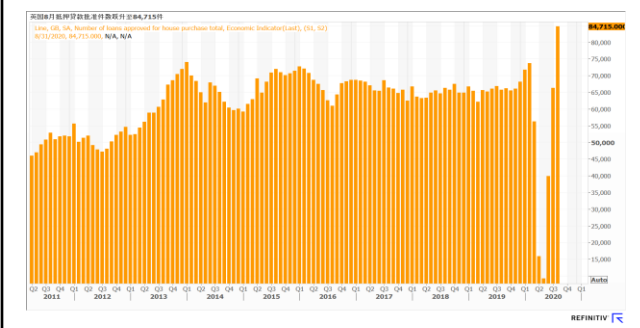
中国9月制造业PMI延续扩张势头

中国宏观经济先行指标——9月官方制造业采购经理人指数(PMI)升至51.5，高于路透调查预估中值51.2和8月份的51，为六个月最高。这也是官方制造业PMI连续七个月处于扩张区间。



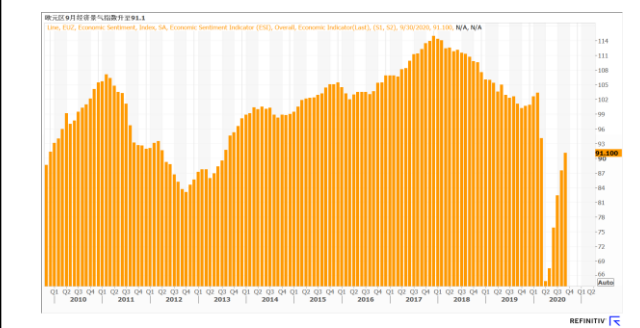
英国8月抵押贷款批准件数跃升至近13年高位

英国央行公布的数据显示，英国8月抵押贷款批准件数大幅增长，触及近13年最高位，这是疫情措施解封后楼市反弹的最新迹象。数据显示，8月抵押贷款批准件数跃升至84,715件。路透调查的分析师原本预估为71,000件。



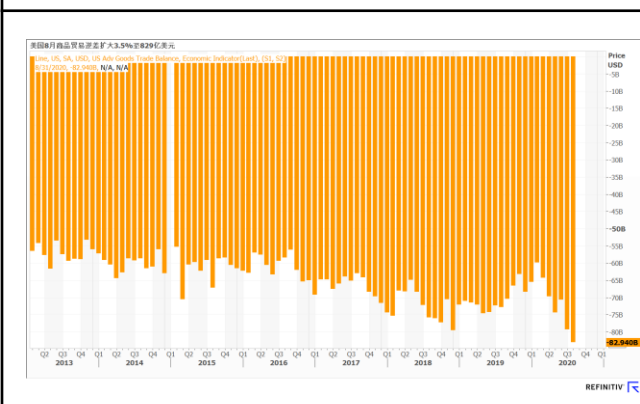
欧元区9月经济景气指数升至91.1，优于市场预期

欧元区9月经济景气指数回升幅度优于预期，主要拜服务业乐观情绪升温之赐，尽管第二波新冠疫情的隐忧犹存。欧盟执委会的月度调查显示，欧元区9月经济景气指数从8月的87.5升至91.1，优于市场预期的89.0。



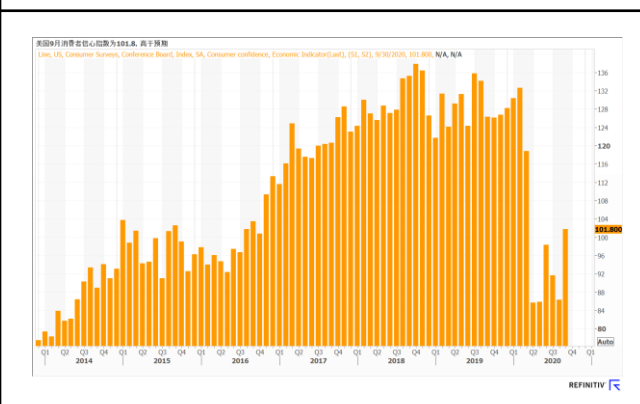
美国8月商品贸易逆差扩大至829亿美元，因企业重建库存

美国8月份商品贸易逆差扩大，进口增加，因企业在新冠大流行扰乱了商品流动后重建被耗尽的库存。美国商务部公布，8月商品贸易逆差增加3.5%至829亿美元。商品进口增长3.1%，至2,013亿美元；商品出口增长2.8%，至1,183亿美元。



美国9月消费者信心指数升至101.8创3月来最高，预估为89.5

世界大型企业研究会(世企研/Conference Board)公布，美国9月消费者信心回升幅度超过预期，因家庭对劳动力市场的看法有所改善。9月消费者信心指数升至101.8，为3月以来最高，路透调查的经济学家此前预测，9月该指数将小幅升至89.5。





■ 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。