

德國準備加碼刺激計劃，全球股市連續第二日全線收漲，原油跟銅價再創三個月新高

1. 盤前點評

6 月的第二個交易日，全球股市延續多頭趨勢，從亞太區到歐美市場，大部分都創下三個月以來新高。現在除了世界各國陸續開展復工外，還有不少的政府和央行繼續推出刺激計劃。周壹日本首相安倍晉三準備向議會提交二次追加預算，據媒體報道，周二德國總理默克爾也將討論第二輪規模在 500-1000 億歐元的經濟刺激方案。多頭氣勢繼續獲得提振，歐洲股市全線收漲，美國三大股指以及全部板塊，包括中概股在內，也都出現集體上漲。

2. 市場綜述

標普 500 指數收漲 25.09 點，漲幅 0.82%，報 3080.82 點。道瓊斯工業平均指數收漲 267.63 點，漲幅 1.05%，報 25742.65 點。納斯達克綜合指數收漲 56.33 點，漲幅 0.59%，報 9608.38 點。

WTI 7 月原油期貨收漲 1.37 美元，漲幅 3.87%，報 36.81 美元/桶。布倫特 8 月原油期貨收漲 1.25 美元，漲幅 3.26%，報 39.57 美元/桶。COMEX 8 月黃金期貨收跌 0.9%，報 1734.00 美元/盎司。

離岸人民幣 (CNH) 兌美元北京時間 04:59 報 7.1068 元，較周壹紐約尾盤上漲 197 點，連續四個交易日上漲，盤中整體交投於 7.1335-7.1017 元區間。

美債集體下跌，因市場迎來大量美元債供應，收益率曲線趨陡。周二 (6 月 2 日) 紐約尾盤，美國 10 年期基準國債收益率上漲 2.61 個基點，報 0.6852%。兩年期美債收益率上漲 0.59 個基點，報 0.1623%。五年期美債收益率上漲 1.27 個基點，報 0.3179%。

3. 財經要聞

美国国防部官员称，因为担心遭到抗议活动的破坏，五角大楼和首都地区其他国防设施的部队防护状态（FPCON）已被升高至第二级，即 Charlie 级。五角大楼目前的 Charlie 级（黄色），属于第二级，适用于已发生恐袭事件，或收到情报表明可能有某种形式的恐怖行动或针对人员、设施的恐袭时，这意味着进入设施时的身份检查会更加严格。

特朗普再次掀起“推特风暴”，在 3 小时内接连发了 16 条推文。特朗普在推文中敦促纽约市召集国民警卫队。特朗普写道，“纽约市，呼叫国民警卫队。下层社会的人和失败者正在把你撕成碎片。赶紧行动！不要再犯你在疗养院犯过的同样可怕和致命的错误！！” 特朗普同时称，疫苗研发与治疗进展良好，进度快于预期，未来还会有更多好消息；收到了关于疫苗与治疗方面的好消息。

据媒体报道，中国企业本周一自美国购入至少三船大豆。这则消息令此前美媒有关“中国下令停购美国农产品”的传闻终被证伪。美国大豆出口协会中国首席代表张晓平周二也证实，中国采购美国大豆目前正在按部就班推进，似乎并未受到外部因素的影响。

美国贸易代表办公室周二宣布将对一些美国贸易盟友已经征收或准备征收的数字税开启 301 调查，根据调查结果可能对其征收报复性关税。美国贸易代表莱特希泽表示，特朗普总统担心许多贸易伙伴国家采取的税收措施是不正当针对美国企业，我们准备好采取一切合适的措施来保护我们的企业和工人免受任何此类不公平对待。

人民银行副行长在央行媒体新闻吹风会表示，两项新的政策工具和现有的货币政策工具、降息降准政策工具并不矛盾。无论从性质上和规模上都谈不上量化宽松（QE）。中国和国际上其他一些发达经济体比较，中国的货币政策工具的空间还是有的，仍然处于常态化的货币信贷政策的范畴里面。

据媒体报道，俄罗斯与其他产油国倾向于延长 OPEC+ 减产协议一个月。消息过后，国际油价涨幅小幅收窄。伊拉克方面表示遵守 OPEC+ 协议，进一步降低石油供应。

澳洲联储维持关键利率在 0.25% 不变，符合市场预期。澳洲联储将 3 年期收益率目标维持在 0.25% 不变。澳洲联储称在实现充分就业和通胀目标取得进展之前，不会提高现金利率；如有必要，将扩大债券的购买规模，将在需要的情况下维持宽松的货币政策；金融市场料继续改善；全球经济正在经历严重衰退；潜在衰退深度将比早期预期

更轻；截至目前为止，定期贷款工具的规模估计为 60 亿澳元；经济前景和复苏的速度依然存在很大的不确定性；预计未来几个月将更多使用定期融资机制；收益率目标将维持不变，直至实现 CPI 和就业目标；家庭支出非常疲软，消费者支出有一定程度回升；新冠疫情可能对经济造成长期影响，澳大利亚经济将经历一段非常艰难的时期。

Zoom Video 第一财季经调整 EPS 是市场预期的 2.2 倍，营收同比增长 169%，较市场预期高逾 60%。Zoom 的业绩指引也远高于市场预期，将今年全年营收预期上调一倍。电话会议后，Zoom 盘后转跌。

本周一日本首相安倍晋三称，他的内阁下周将向议会提出第二次追加预算，为 1.1 万亿美元的经济刺激提供资金。在上周欧盟提议出台 7500 亿欧元的提振经济方案后，本周二媒体称，德国总理默克尔将主持两个联合执政党的会议，讨论推出第二轮经济刺激方案，规模在 500 亿到 1000 亿欧元。周二还有报道称，英国可能在谈判中与欧盟达成渔业方面的妥协。周二欧股和英镑均走高。

德国总理默克尔将从当地时间下午 2 点(北京时间 20:00)开始在柏林陆续与基民盟领导的政治团体和社民党的官员会面。有消息称，他们将试图就一项规模 500 亿欧元(560 亿美元)至 1000 亿欧元的计划达成协议，以帮助这个欧洲最大经济体从新冠疫情导致的严重衰退中复苏。

4. 財經數據

美國 5 月 29 日當周 API 原油庫存 -48.3 萬桶，至 5.31 億桶，分析師預期 +300 萬桶，前值 +873.1 萬桶。

美國 5 月 29 日當周 API 庫欣地區原油庫存 -220 萬桶，前值 -337 萬桶。

美國 5 月 29 日當周 API 汽油庫存 +170 萬桶，前值 +112 萬桶。

美國 5 月 29 日當周 API 餾分油庫存 +590 萬桶，前值 +690.7 萬桶。

美國 5 月 29 日當周 API 精煉油庫存 -5.0 萬桶，前值 +33.2 萬桶。

澳大利亞壹季度經常帳 84 億澳元，預期 61 億澳元，前值 10 億澳元。

澳大利亞壹季度企業營業利潤季環比 1.1%，預期 0.5%，前值 -3.5%。

澳大利亞壹季度企業庫存季環比 -1.2%，預期 -0.6%，前值 0.3%。

5. 本週看點

星期三 澳大利亞 GDP 季率(%) (季度環比) (第壹季度)

星期三 德國 季調後失業人數變動 (五月)

星期三 英國 綜合 PMI 指數 (五月)

星期三 英國 Markit 服務業 PMI (五月)

星期三 歐元區 失業率 (四月)

星期三 美國 ADP 就業人數 (五月)

星期三 美國 Markit 綜合 PMI (五月)

星期四 美國 工廠訂單月率(%) (月度環比) (四月)

星期四 美國 ISM 非製造業 PMI (五月)

星期四 美國 當周 EIA 原油庫存變動(桶)

星期四 澳大利亞 零售銷售月率(%) (月度環比) (四月)

星期四 歐元區 央行貨幣政策聲明

星期四 歐元區 央行利率決議 (六月)

星期四 美國 初請失業金人數

星期四 美國 貿易帳(美元) (四月)

星期五 美國 私營企業非農就業人數變動 (五月)

星期五 美國 失業率 (五月)