

Global Market Update



2017年3月13日

大部份全球指数在周五报升

美国就业报告证实职位稳健增长的预期

美国市场

美国就业报告强劲，带动美股指数报升，但能源及银行股的整体升幅受限。分析师认为就业报告几乎确认美联储将于3月15日上调联邦基金利率。道琼斯工业指数升0.2%、标普升0.3%、纳指则升0.4%。然而，以一周计，三项指数分别跌0.5%、0.4%和0.2%。

继1月份新增职位向上修订至238,000个后，美国在2月份录得235,000个新增职位。失业率由上月的4.8%微跌至4.7%。私营企业继1月份创造221,000个职位后，在2月份新增227,000个职位。

科技公司报升，部份源于晶片制造商造好，包括应用材料（Applied Materials）、博通（Broadcom）和德州仪器（Texas Instruments）。通用电气（General Electric）股价攀升，带动工业股走高。康明斯（Cummins）和洛克威尔自动化（Rockwell Automation）亦相继报升。Ulta公布利润和销售数据优于预期，促使股价上升。Estee Lauder亦走高。Zumiez的2月份销售下跌，加上首季预测逊于市场估计，导致其股价回落。

AT&T和Staples报升。在特朗普支持下，共和党提出的“奥巴马医改”替代方案已初步获得国会通过，促使医院营运商的股价在翌日走低。部份分析师认为议案将会获得通过，但目前仍属未知数。Tenet Healthcare股价回落。网络设备生产商Finisar的本季盈利和利润预测使人失望，拖累其股价报跌。

以上数据截至美国东岸时间下午4点。午后伦敦金定盘价下跌3.90美元至1,202.65美元。期铜上升0.6%至2.60美元。美国德州西部中级原油现货价下跌79美分至48.49美元。已定装船期的布兰特原油现货价报跌82美分至51.37美元。美元兑日元、欧元、瑞士法郎和澳元贬值；兑英镑维持不变。美汇指数跌0.6%。美国三十年期国债利率下跌2个基点至3.16%，十年期票据利率则跌3个基点至2.57%。

欧洲市场

大部份指数的升幅不大。美国公布的2月份就业报告较预期强劲，导致市场继初段走高后回落。就业数据令投资者进一步相信美联储或会于3月15日的会议上加息。英国富时指数和瑞士市场指数均走高0.4%，法国CAC指数升0.2%，而德国DAX指数低收0.1%。以一周计，英国富时指数跌0.4%，德国DAX指数回落0.5%。法国CAC指数及瑞士市场指数大致维持不变，分别跌1.81点和0.09点。

欧元区在交易周最后所公布的经济数据好淡纷呈。德国商品贸易数据优于预期，但法国和英国工业产量数据令人失望。债券利率上升再度刺激银行股造好，而原油价格隔夜跌至三个月低位后回升，则带动能源股走高。

汽车制造商大众汽车（Volkswagen）与Tata Motors签订长期合作协议，刺激前者股价扬升。Wirecard宣布成功完成收购花旗（Citi）预付卡服务，带动前者股价攀升。德国法兰克福机场拥有人兼营运商Fraport指机场在2月份为超过400万名旅客服务，较去年高出1%，利好其股价。

William Hill表示在招聘全职行政总裁长达九个月后，终于任命Philip Bowcock为其行政总裁，并即时生效，刺激其股价走高。英国电讯集团（BT Group）同意合法分拆其基建业务后股价上升。西班牙国家石油公司（Repsol）公布在阿拉斯加发

现 30 年来最大的美国国内传统碳氢化合物储藏，带动其股价在西班牙市场造好。

德国的 1 月份商品贸易盈余为 185 亿欧元。出口继去年 12 月跌 3.8% 后，于 1 月份升 2.7%；进口则继上月 12 月微升 0.1% 后，于 1 月报升 3.0%。法国的 1 月份工业产量下跌 0.3%，但以一年计升 1.0%。英国整体产量跌 0.4%，制造业产量在 1 月跌 0.9%。然而，整体产量和制造业产量分别较去年高出 3.2% 和 2.7%。英国有形贸易逆差继 12 月达 109.1 亿英镑后，于 1 月大致维持于 108.3 亿英镑。

亚太市场

随着油价从三个月低位回升，欧洲央行上调欧元区增长和通胀预期，暗示由于经济前景改善，不急于加推宽松措施，刺激大部份亚洲股市于周五报升。投资者预期美联储将于 3 月 14 日至 15 日的会议上加息，带动美元兑日元升至六星期高位。美国在亚太市场收市后公布就业报告。

上证综合指数跌 0.1%，以一周计跌 0.2%；恒生指数升 0.3%，以一周计微升 0.1%。

欧洲央行暗示推出宽松政策的迫切性减退，触发全球债市出现抛售潮，因此日元偏软利好出口和金融股，带动日经指数升 1.5%，日本 TOPIX 指数则跃升 1.2%。以一周计，日经指数升 0.7%，日本 TOPIX 指数则升 1.0%。随着日元兑美元汇价触及 1 美元兑 115 日元的水平，佳能 (Canon)、本田 (Honda)、松下电器 (Panasonic)、丰田 (Toyota)、东芝 (Toshiba)、万事得 (Mazda) 和索尼 (Sony) 股价相继走高。瑞穗金融 (Mizuho Financial)、三菱日联金融 (Mitsubishi UFJ Financial)、三井住友金融 (Sumitomo Mitsui Financial)、大和证券 (Daiwa Securities) 和野村集团 (Nomura Holdings) 等金融股亦造好。

标准普尔 / 澳洲证交所指数升 0.6%，所有普通股指数则走高 0.5%，因为市场关注加息促使美国债券孳息上升，令银行股受惠。澳盛银行 (ANZ)、澳洲联邦银行 (Commonwealth Bank) 和澳洲国民银行 (NAB) 相继高收。在美国总统特朗普支持下，共和党提出的美国医疗改革方案在周四于国会初步获得通过，利好生物科技企业 CSL。纵使原油价格隔夜跌破每桶 50 美元，仍然无碍 Woodside Petroleum 和 Santos 走高。矿业股必和必拓 (BHP Billiton)、Fortescue Metals Group 和力拓 (Rio Tinto) 继续回落。

韩国综合股价指数于周五上升 0.3%，以一周计则升 0.9%，因为当地宪法法院维持弹劾总统朴槿惠的判决，有助消除政局阴霾。印度 Sensex 指数升 0.1%，以一周计走高 0.4%。投资者观望周六公布的五邦议会选举结果，以及印度人民党能否在占联邦议席最多的北方邦 (Uttar Pradesh) 胜出。

展望

央行活动

3 月 15 日	美国	美国美联储公布货币政策 美联储主席新闻发布会
3 月 16 日	英国	英伦银行公布货币政策
	日本	日本央行公布货币政策
	瑞士	瑞士央行公布货币政策

以下经济指标将于本周内公布 ……

欧洲

3 月 13 日	意大利	工业生产 (1 月)
3 月 14 日	欧元区	工业生产 (1 月)
	德国	欧洲经济研究中心调查 (3 月)
3 月 15 日	英国	劳工市场报告 (2 月)
3 月 16 日	欧元区	消费物价调和指数 (1 月终值)
3 月 17 日	欧元区	商品贸易 (1 月)

亚洲 / 亚太区

3月13日	日本	机械订单 (1月) 生产物价指数 (2月)
3月14日	中国	工业生产 (1月、2月) 零售销售 (1月、2月)
3月16日	澳洲 新西兰	劳动人口调查报告 (2月) 国内生产总值 (2016年第四季)

美洲

3月14日	美国	生产物价指数 (2月)
3月15日	美国	零售销售 (2月) 消费物价指数 (2月) 纽约州调查报告 (3月)
3月15日	美国	首次申领失业救济金人数 (截至上周六的一周) 房屋动工 (2月) 费城联储储备银行调查报告 (3月)
3月17日	加拿大	制造业销售 (1月) 工业生产 (2月) 消费信心 (3月初值)

环球股市

指数	2016年	2017年		每日	百分比变动			
	年底	3月9日	3月10日	变动	每日	2017年	按年	
北美洲								
美国								
道琼斯工业平均指数	19762.6	20858.2	20902.98	44.8	0.2	5.8	21.4	
纳斯达克综合指数	5383.1	5838.8	5861.73	22.9	0.4	8.9	23.4	
标准普尔 500 指数	2238.8	2364.9	2372.6	7.7	0.3	6.0	17.3	
加拿大								
标准普尔 / TSX 综合指数	15287.6	15496.8	15506.68	9.8	0.1	1.4	14.7	
欧洲								
英国								
富时 100 指数	7142.8	7315.0	7343.08	28.1	0.4	2.8	19.6	
法国								
CAC 40 指数	4862.3	4981.5	4993.3	11.8	0.2	2.7	11.1	
德国								
DAX 指数	11481.1	11978.4	11963.2	-15.2	-0.1	4.2	21.7	
意大利								
富时 MIB 指数	19234.6	19571.2	19658.4	87.1	0.4	2.2	3.5	
西班牙								
Ibex 35 指数	9352.1	9998.4	10006.4	8.0	0.1	7.0	10.1	
瑞典								
OMX Stockholm 30 指数	1517.2	1583.7	1587.9	4.2	0.3	4.7	12.0	
瑞士								
瑞士市场指数	8219.9	8639.7	8670.0	30.3	0.4	5.5	8.4	
亚洲 / 亚太区								
澳洲								
所有普通股指数	5719.1	5780.5	5811.2	30.6	0.5	1.6	11.2	
日本								
日经 225 指数	19114.4	19318.6	19604.6	286.0	1.5	2.6	15.7	
日本 Topix 指数	1518.6	1554.7	1574.0	19.3	1.2	3.6	15.8	
香港								
恒生指数	22000.6	23501.6	23568.7	67.1	0.3	7.1	16.7	
韩国								
韩国综合股价指数	2026.5	2091.1	2097.4	6.29	0.3	3.5	6.4	
新加坡								
海峡时报指数	2880.8	3118.8	3133.4	14.5	0.5	8.8	10.8	
中国								
上海证交所综合指数	3103.6	3216.8	3212.8	-4.0	-0.1	3.5	14.3	
台湾								
台湾加权指数	9253.5	9658.6	9627.9	-30.7	-0.3	4.0	10.6	
印度								
Sensex 30 指数	26626.5	28929.1	28946.2	17.10	0.1	8.7	17.1	

资料来源：Haver Analytics

债券市场

十年期政府债券	收市孳息	孳息变动 (基点)
美国	2.57%	-3
英国	1.23%	1
德国	0.48%	6
日本	0.08%	0
澳洲	2.97%	5

资料来源：彭博资讯

货币及商品

货币	3月9日	3月10日	变动 (%)
日元	114.930	114.7000	0.2%
澳元	0.751	0.7549	0.5%
人民币	6.911	6.9093	0.0%
欧元	1.059	1.0690	1.0%
英镑	1.217	1.2178	0.0%
瑞士法郎	1.0112	1.0099	0.1%
加元	0.740	0.7431	0.4%

资料来源：彭博资讯

商品	3月10日	变动 (%)
布兰特原油	51.37 美元	-1.57%
黄金 (午后定盘价)	1,202.65 美元	(3.90)美元
汤森路透 / 富瑞商品指数	184.00	-0.31%

资料来源：彭博资讯

重要信息

本资料仅供数据参考用途，不应被视为邀请或推介认购富达任何投资基金或产品，或邀请或推介采用富达的资产管理服务。未经富达的书面同意，请勿传阅或复制本资料。

本数据所载数据只在数据刊发时方为准确。观点及预测或会更改而不需另作通知。基金过往的表现以及对经济、股市、债券市场或市场经济趋势的预测并不表示将来亦会有类似的业绩。

本数据所载的证券仅供参考之用，在任何情况下均不应被视建议买入或卖出有关证券。富达仅通过在中国设立的外商独资企业-富达利泰投资管理（上海）有限公司被授权在中国大陆管理或以私募方式销售私募投资基金产品，或为中国大陆相关证券期货经营机构提供投资建议服务。

富达或Fidelity或Fidelity International指FIL Limited及其附属公司。「富达」、Fidelity、Fidelity International、Fidelity International标志及F标志均为FIL Limited的商标。

CM20170313B