

Global Market Update



2017年3月20日

全球指数于周末好淡纷呈

美联储基金利率上调后，投资者连续第二日按兵不动

美国市场

美股于周五连续第二日交投淡静。派息股票的升幅抵销了银行及健康护理股的跌幅。道琼斯工业平均指数与标准普尔 500 指数均跌 0.1%，而纳斯达克指数则大致持平（升 0.24 点）。投资者继续观望美国政府能否兑现承诺，实施减税并增加基建开支以刺激经济。以一周计，道指微升 0.1%，标普升 0.2%，纳指则升 0.7%。

安进（Amgen）旗下抗胆固醇药物 Repatha 的研究结果令投资者失望，导致其股价回落。Adobe 公布最近一季的收益与盈利均优于预期，带动股价急升。Tiffany 也在公布最新季度的利润较预期为佳后跃升。中国和日本需求强劲，有助于抵销国内销售疲软的负面影响。

二十国集团财长和央行行长会议于周五、六在德国举行，也令部份交易商持观望态度。

2 月份，由于天气和暖，公用事业股下跌，而月内工业生产并无变动。制造业产量连续第二个月跃升 0.5%。消费信心由 2 月终值 96.3 升至 3 月初值 97.6。

以上数据截至美国东岸时间下午 4 点。午后伦敦金定盘价上升 25 美分至 1,229.60 美元。期铜上升 0.5% 至 2.69 美元。美国德州西部中级原油现货价上升 3 美分至 48.78 美元。已定装船期的布兰特原油期货报升 2 美分至 51.76 美元。美元兑欧元和瑞士法郎升值；兑英镑、日元和澳元贬值；兑加元则维持不变。美汇指数升 0.1%。美国三十年期国债利率和十年期票据利率均跌 3 个基点，分别跌至 3.11% 及 2.50%。

欧洲市场

由于美股在周初偏软，拖累欧洲股市停滞不前，因此即使区内大部份市场报升，但收市时整体变化不大。英国富时指数和德国 DAX 指数均走高 0.1%，法国 CAC 指数升 0.3%，而瑞士市场指数则升 0.4%。以一周计，英国富时指数和德国 DAX 指数走高 1.1%，法国 CAC 指数升 0.7%，而瑞士市场指数则升 0.3%。二十国集团财长和央行行长会议于周五、六在德国举行，投资者此前略为保持审慎。

欧洲央行理事会成员 Ewald Nowotny 暗示央行可能于债券购买计划结束前后调高目前低于零水平的存款利率，带动欧元区短期债券利率升至五星期高位。有关消息也利好欧洲银行股价。

E.ON 进行增资活动，通过发行 2 亿新股集资 13.5 亿欧元，刺激其股价造好。Fraport 公布其 2016 财年纯利上升 35%，带动股价走高。Stada 表示将押后结构性投标程序，因为其监管委员会决定给予竞标者提高收购价的机会，公司股价因而下跌。由于有第三方顾问发现违规情况，促使法国当局对空中巴士（Airbus）民航业务涉及欺诈、贿赂和贪污的指控展开初步调查，拖累空中巴士股价回落。

巴克莱（Barclays）获券商上调评级后走高，预计截至 2017 年 4 月 30 日年度的税前利润可达致预期区间的高位，刺激其股价跃升。能源业巨擘 Tullow Oil 宣布计划通过股票认购权发行的方式筹集约 6.07 亿英镑，利淡其股价。苏格兰皇家银行（Royal Bank of Scotland）获券商上调评级后扬升。

亚太市场

股票指数于周五表现好淡纷呈，因为美元跌势持续，加上沙特阿拉伯能源部长 **Khalid al-Falih** 表示，如果石油库存持续高于平均，可能会延长减产协议，促使油价靠稳。

中国人民银行调高短期利率，以避免人民币面对下行压力并管理资金流，导致上证综合指数在翌日跌 0.1%。恒生指数则微升 0.1%。以一周计，上证综合指数及恒生指数分别升 0.8% 和 3.1%。

日经指数跌 0.3%，而日本 TOPIX 指数走低 0.4%，以一周计，两项指数分别跌 0.4% 及 0.5%。20 国集团财长会议于德国召开前，日元汇价持稳，导致日本股市回落。松下电器 (Panasonic)、丰田汽车 (Toyota Motor)、日立 (Hitachi) 及万事得 (Mazda) 等出口股均报跌。东芝 (Toshiba) 股价上升，因为有报道指其记忆晶片业务受到更多潜在买家的青睐。

澳洲所有普通股指数及标准普尔 / 澳洲证交所指数均升 0.2%，以一周计前者升 0.5%，后者则高收 0.4%。隔夜黄金期货价格升至两周以来的最高水平，推动金矿商股价上扬。市场预期四大银行将因加息而受惠，刺激其股价相继走高。律师事务所 Slater and Gordon 表示新债权人支持公司的重组计划，带动其股价急升。矿业股受挫，必和必拓 (BHP Billiton) 和 Fortescue Metals Group 均录得跌幅。

随着海外投资者在连续十个交易时段吸纳韩股，韩国综合股价指数升 0.7%，以一周计则升 3.2%。印度 Sensex 指数微升 0.2%，以一周计高收 2.4%。

展望

央行活动

3月23日 新西兰 新西兰储备银行公布货币政策

以下经济指标将于本周内公布

欧洲

3月20日	德国	生产物价指数 (2月)
3月21日	英国	消费物价指数 (2月)
		生产物价指数 (2月)
3月23日	欧元区	欧洲委员会消费信心指数 (3月初值)
	英国	零售销售 (2月)
3月24日	欧元区	制造业、服务业及综合采购经理指数 (3月初值)
	德国	制造业、服务业及综合采购经理指数 (3月初值)
	法国	制造业、服务业及综合采购经理指数 (3月初值)
		国内生产总值 (2016年第四季)

亚洲 / 亚太区

3月22日	日本	商品贸易差额 (2月)
3月24日	日本	制造业采购经理指数 (3月初值)

美洲

3月21日	加拿大	零售销售 (1月)
3月22日	美国	二手房屋销售 (2月)
3月23日	美国	首次申领失业救济金人数 (截至上周六的一周)
		新屋销售 (2月)
3月24日	美国	耐用品订单 (2月)
		制造业、服务业及综合采购经理指数 (3月初值)

环球股市

2016年	2017年	每日	百分比变动
-------	-------	----	-------

	指数	年底	3月16日	3月17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	20934.6	20914.62	-19.9	-0.1	5.8	18.8
	纳斯达克综合指数	5383.1	5900.8	5901	0.2	0.0	9.6	23.0
	标准普尔 500 指数	2238.8	2381.4	2378.25	-3.1	-0.1	6.2	16.0
加拿大	标准普尔 / TSX 综合指数	15287.6	15562.4	15491.25	-71.2	-0.5	1.3	14.8
欧洲								
英国	富时 100 指数	7142.8	7416.0	7424.96	9.0	0.1	3.9	20.0
法国	CAC 40 指数	4862.3	5013.4	5029.2	15.9	0.3	3.4	12.7
德国	DAX 指数	11481.1	12083.2	12095.2	12.1	0.1	5.3	21.6
意大利	富时 MIB 指数	19234.6	20109.8	20074.3	-35.5	-0.2	4.4	7.9
西班牙	Ibex 35 指数	9352.1	10168.0	10245.8	77.8	0.8	9.6	13.2
瑞典	OMX Stockholm 30 指数	1517.2	1593.3	1585.0	-8.3	-0.5	4.5	13.9
瑞士	瑞士市场指数	8219.9	8667.5	8698.5	31.1	0.4	5.8	11.3
亚洲 / 亚太区								
澳洲	所有普通股指数	5719.1	5827.5	5840.8	13.3	0.2	2.1	11.5
日本	日经 225 指数	19114.4	19590.1	19521.6	-68.5	-0.3	2.1	16.7
	日本 Topix 指数	1518.6	1572.7	1565.9	-6.8	-0.4	3.1	16.4
香港	恒生指数	22000.6	24288.3	24309.9	21.7	0.1	10.5	17.6
韩国	韩国综合股价指数	2026.5	2150.1	2164.6	14.50	0.7	6.8	8.7
新加坡	海峡时报指数	2880.8	3163.5	3169.4	5.9	0.2	10.0	9.0
中国	上海证券交易所综合指数	3103.6	3268.9	3237.5	-31.5	-1.0	4.3	9.6
台湾	台湾加权指数	9253.5	9837.8	9908.7	70.9	0.7	7.1	12.5
印度	Sensex 30 指数	26626.5	29585.9	29649.0	63.14	0.2	11.4	18.8

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	2.50%	-3
英国	1.24%	-1
德国	0.43%	-1
日本	0.07%	0
澳洲	2.86%	4

资料来源：彭博资讯

货币及商品

货币	3月16日	3月17日	变动 (%)
日元	113.240	112.7100	0.5%
澳元	0.767	0.7703	0.4%
人民币	6.898	6.9034	-0.1%
欧元	1.077	1.0742	-0.3%
英镑	1.236	1.2394	0.3%
瑞士法郎	0.9962	0.9980	-0.2%
加元	0.749	0.7495	0.0%

资料来源：彭博资讯

商品	3月17日	变动(%)
布兰特原油	51.76 美元	0.04%
黄金(午后定盘价)	1,229.60 美元	0.25 美元
汤森路透 / 富瑞商品指数	185.87	0.24%

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。

CM20170320B