

Global Market Update



2017年3月27日

全球股市在上周表现好淡纷呈

美国市场

美股于周五微跌，但在收市前一刻，共和党宣布未能取得足够支持票数而撤回新医保法案，带动市场在下午后期收复亏损。投资者在上周初担忧该法案的失败 - 旨在废除奥巴马医改的法案，有可能会削弱特朗普推行税务改革等经济政策的能力。道琼斯工业平均指数跌 0.3%，以一周计走低 1.5%。标准普尔 500 指数下跌 0.1%，以一周计低收 1.4%。然而，纳斯达克指数于日内升 0.2%，但以一周计则跌 1.2%。

Tenet Healthcare 等医院营运商股价扬升。奥巴马医改或遭废除使医院股一度受压。美光科技 (Micron Technology) 的收益和利润预测均胜过预期，促使公司股价跃升。GameStop 因公司利润展望低于预期而急挫。AK Steel、Commercial Metals 及美国钢铁公司 (US Steel) 股价相继回落。

耐用品订单继 1 月份经修订飙升 2.3% 后，在 2 月份跃升 1.7%。除去运输设备订单，耐用品订单在 2 月份上升 0.4%，而在 1 月份则微升 0.2%。

以上数据截至美国东岸时间下午 4 点。午后伦敦金定盘价维持 1,247.50 美元不变。期铜上升 0.5% 至 2.63 美元。美国德州西部中级原油现货价上升 44 美分至 48.14 美元。已定装船期的布兰特原油现货价报升 50 美分至 51.06 美元。美元兑日元、英镑和加元升值；兑欧元和瑞士法郎贬值；兑澳元则持平。美汇指数维持不变。美国三十年期国债利率跌 2 个基点至 3.01%，而十年期票据利率则维持 2.41% 不变。

欧洲市场

股市普遍走低，并于窄幅徘徊。在美国众议院就新医保法案进行关键投票前夕，投资者均不愿作出重大举动。投票预期于周四晚上举行，但有消息指出法案缺乏支持，促使众议院的共和党领袖要求延后表决。众议院今天再次取消投票，而共和党也于欧洲市场周末休市后撤回法案。英国富时指数跌 0.1%，德国 DAX 指数走高 0.2%，法国 CAC 指数和瑞士市场指数均跌 0.2%。以一周计，英国富时指数跌 1.2%，法国 CAC 指数回落 0.2%，德国 DAX 指数走低 0.3%，而瑞士市场指数则跌 1.0%。

美国食品药品监督管理局批准默克集团 (Merck KgaA) 推出静脉注射药物，以治疗患有转移性默克尔细胞癌的成人与 12 岁及以上儿童，带动集团股价攀升。RWE 和 E.ON 相继报升。运输公司 Bolloré 向 Blue Solutions 股东提出以每股 17 欧元出售其持股的方案，刺激前者股价造好。Smiths Group 的上半年业绩优于预期，利好其股价。意大利市场方面，Telecom Italia 继 2015 年录得 7,000 万欧元净亏损后，在 2016 年转亏为盈，带动该公司报升。

随着新订单及制造与服务业就业增长表现稳健，3 月份采购经理指数初值反映欧元区私人领域活动以接近六年来最迅速的步伐扩张。综合产量指数在 2 月份由 56.0 升至 56.7。

亚太市场

美国总统特朗普提出新医保法案，以图废除和取代平价医疗法案，但新法案的关键投票遭押后，美股对此反应不大，因此亚

洲股市在周五普遍走高。

虽然投资者担忧市场流动性收紧，当局也打击房地产投机活动，但是上证综合指数仍报升 0.6%。恒生指数微升 0.1%。以一周计，上证综合指数及恒生指数分别升 1.0%和 0.2%。

日经指数和日本 TOPIX 指数跃升 0.9%，主要源于日元走弱，以及银行继近期遭抛售后录得强劲升幅。以一周计，两项指数均走低，日经指数回落 1.3%，日本 TOPIX 指数则跌 1.4%。《日经新闻》指东芝（Toshiba）的债权人要求其美国子公司西屋电气（Westinghouse）于 3 月底前根据破产法第 11 章进行债务重组，刺激东芝股价飙升。一份监管文件显示新加坡基金公司 Effissimo Capital Management 已成为东芝的最大股东。日本的 3 月份制造业采购经理指数初值为 52.6，低于 2 月份的 53.3。

标准普尔 / 澳洲证交所指数升 0.8%，澳洲所有普通股指数则升 0.7%，以一周计，两项指数均跌 0.8%。周五的升市主要由银行股领涨，因为澳盛银行（ANZ）和澳洲联邦银行（Commonwealth Bank）和同业一起于上周调高利率，上调了投资者和无抵押贷款的浮动利率。Harvey Norman 表示澳洲证券投资委员会对其展开的调查不过是 2015 / 16 财年账户例行检查，利好其股价。

韩国综合股价指数微跌 0.2%，但以一周计升 0.2%。虽然韩国央行的数据显示，当地消费信心指数在 3 月份升至五个月高位，但是投资者对此关注甚微。印度 Sensex 指数单日升 0.3%，以一周计则跌 0.8%。

展望

以下经济指标将于本周内公布……

欧洲

3月27日	欧元区	M3 货币供应（2月）
	德国	Ifo 商业调查（3月）
3月30日	欧元区	欧洲委员会消费及商业信心指数（3月）
3月31日	欧元区	消费物价调和指数（3月初值）
	德国	失业率（3月）
	法国	工业产品消费（2月）
	英国	国内生产总值（2016年第四季最终预估）

亚洲 / 亚太区

3月29日	日本	零售销售（2月）
3月31日	日本	家庭开支（2月）
		消费物价指数（2月）
		失业率（2月）
		工业生产（2月）
	中国	制造业采购经理指数（3月）

美洲

3月28日	美国	商品国际贸易（2月）
		消费信心（3月）
3月29日	美国	待完成房屋销售（2月）
3月30日	加拿大	工业产品物价指数（2月）
	美国	首次申领失业救济金人数（截至上周六的一周）
		国内生产总值（第四季最终预估）
3月31日	加拿大	按月国内生产总值（1月）
	美国	个人收入及开支（2月）
		消费情绪指数（3月）

环球股市

指数	2016年	2017年		每日 变动	每日	百分比变动		
	年底	3月23日	3月24日			2017年	按年	
北美洲								
美国								
道琼斯工业平均指数	19762.6	20656.6	20596.72	-59.9	-0.3	4.2	n.a.	
纳斯达克综合指数	5383.1	5817.7	5828.74	11.1	0.2	8.3	n.a.	
标准普尔 500 指数	2238.8	2346.0	2343.98	-2.0	-0.1	4.7	n.a.	
加拿大								
标准普尔 / TSX 综合指数	15287.6	15433.6	15442.67	9.1	0.1	1.0	n.a.	
欧洲								
英国								
富时 100 指数	7142.8	7340.7	7336.82	-3.9	-0.1	2.7	n.a.	
法国								
CAC 40 指数	4862.3	5032.8	5020.9	-11.9	-0.2	3.3	n.a.	
德国								
DAX 指数	11481.1	12039.7	12064.3	24.6	0.2	5.1	n.a.	
意大利								
富时 MIB 指数	19234.6	20167.5	20188.0	20.5	0.1	5.0	n.a.	
西班牙								
Ibex 35 指数	9352.1	10324.9	10309.4	-15.5	-0.2	10.2	n.a.	
瑞典								
OMX Stockholm 30 指数	1517.2	1581.3	1579.7	-1.6	-0.1	4.1	n.a.	
瑞士								
瑞士市场指数	8219.9	8628.6	8613.6	-15.0	-0.2	4.8	n.a.	
亚洲 / 亚太区								
澳洲								
所有普通股指数	5719.1	5754.0	5796.1	42.1	0.7	1.3	n.a.	
日本								
日经 225 指数	19114.4	19085.3	19262.5	177.2	0.9	0.8	13.3	
日本 Topix 指数	1518.6	1530.4	1543.9	13.5	0.9	1.7	13.0	
香港								
恒生指数	22000.6	24327.7	24358.3	30.6	0.1	10.7	n.a.	
韩国								
韩国综合股价指数	2026.5	2172.7	2169.0	-3.77	-0.2	7.0	9.3	
新加坡								
海峡时报指数	2880.8	3126.9	3142.9	16.0	0.5	9.1	n.a.	
中国								
上海证交所综合指数	3103.6	3248.6	3269.5	20.9	0.6	5.3	9.7	
台湾								
台湾加权指数	9253.5	9930.7	9903.0	-27.8	-0.3	7.0	13.8	
印度								
Sensex 30 指数	26626.5	29332.2	29421.4	89.24	0.3	10.5	n.a.	

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	2.41%	0
英国	1.19%	-3
德国	0.40%	-3
日本	0.06%	1
澳洲	2.75%	0

资料来源：彭博资讯

货币及商品

货币	3月23日	3月24日	变动 (%)
日元	110.970	111.0700	-0.1%
澳元	0.763	0.7626	0.0%
人民币	6.886	6.8837	0.0%
欧元	1.078	1.0796	0.1%
英镑	1.252	1.2490	-0.2%
瑞士法郎	0.9930	0.9909	0.2%

加元	0.749	0.7474	-0.2%
----	-------	--------	-------

资料来源：彭博资讯

商品	3月24日	变动(%)
布兰特原油	51.06 美元	0.99%
黄金（午后定盘价）	1,247.50 美元	0.00 美元
汤森路透 / 富瑞商品指数	184.88	-0.90%

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。

CM20170327B