

# Global Market Update



2017年7月31日

## 大部份股市指数在周末低收

### 美国市场

股市在周五交易日初段下跌，其后好淡纷呈。指数从早段低位显著回升，道琼斯工业平均指数止跌回升，高收 0.2%。标准普尔 500 指数和纳斯达克指数均跌 0.1%。以一周计，道指升 1.2%，标普大致维持不变（跌 0.44 点），而纳指则跌 0.2%。美股于周五早段走弱，反映出市场对最新盈利业绩的负面反应，包括令人失望的亚马逊（[Amazon.com](http://Amazon.com)）的业绩。

亚马逊第二季盈利低于预期，拖累其股价回落。埃克森美孚（Exxon Mobil）的收益较预期为佳，但第二季盈利仍较预期逊色，利淡其股价。雪佛龙（Chevron）则录得升幅。英特尔（Intel）公布第二季业绩，其营业额和盈利状况均优于预估，利好其股价。尽管威腾电子（Western Digital）的第四季财务业绩较预期为佳，但该公司仍录得重大亏损。

星巴克（Starbucks）下调本财年的盈利预测，导致股价走低。固特异轮胎橡胶公司（Goodyear Tire & Rubber）的 2017 年营运收益预测不及预期，股价因而下跌。美国食品药品监督管理局表示拟降低香烟的尼古丁含量，并推动吸烟者使用吸食伤害可能较低电子烟，拖累奥驰亚集团（Altria Group）股价下挫。美国上市公司英美烟草（British American Tobacco）的股价亦告回落。

随着交易商消化第二季国内生产总值的首次预估，股市日内的抛盘压力缓和。第一季国内生产总值增长向下修订至 1.2%，而第二季以年化计则增长 2.6%。密歇根大学消费信心指数由 6 月终值 95.1 下跌至 7 月终值 93.4。

上述数据截至美国东岸时间下午 4 点。午后伦敦金定盘价上升 3.80 美元至 1,264.90 美元。期铜下跌 0.1% 至 2.88 美元。美国德州西部中级原油现货价上升 67 美分至 49.71 美元。已定装船期的布兰特原油现货价报升 1.03 美元至 52.52 美元。美元兑日元、欧元、英镑、加元和澳元贬值，兑瑞士法郎则升值。美汇指数下跌 0.6%。美国三十年期国债利率跌 3 个基点至 2.90%，十年期票据利率跌 2 个基点至 2.29%。

### 欧洲市场

欧洲股市在周五报跌，但以一周计好淡纷呈。雷诺（Renault）和英国电讯集团（BT Group）的财务业绩使人失望，削弱投资者情绪。瑞银（USB）的业绩数据未如理想，令银行股受压。英国富时指数跌 1.0%，法国 CAC 指数走低 1.1%，德国 DAX 指数低收 0.4%，而瑞士市场指数则升 1.52 点。以一周计，英国富时指数跌 1.1%，德国 DAX 指数则跌 0.6%。法国 CAC 指数升 0.3%，而瑞士市场指数则高收 0.9%。

林德（Linde）第二季营业利润升 2%，但股价仍告下跌。爱迪达（Adidas）上调全年预期，带动其股价攀升。虽然雷诺销售量增加，促使上半年利润急升 59%，并获控股公司日产（Nissan Motor）调高派息金额，但股价仍然走低。国际航空集团（International Consolidated Airlines Group）第二季利润增加，但其股价回落。英国电讯集团第一季业绩疲弱，利淡

其股价。

瑞银 (UBS) 第二季利润上升 14%，但市场忧虑其财富管理业务的客户活动和毛利率，拖累其股价在苏黎世交易所报跌。对比去年的亏损，瑞信集团 (Crédit Suisse Group) 在第二季录得利润，刺激股价扬升。瑞士宝盛 (Julius Baer) 报跌，罗氏药厂 (Roche) 在周四公布财务报告后走低，而诺华 (Novartis) 亦录得跌幅。雀巢 (Nestlé)、历峰集团 (Richemont) 和 Swatch 相继攀升；巴克莱 (Barclays) 则报跌。

欧元区的 7 月份经济信心出乎意料升至近十年高位。经济信心指数由 6 月的 111.1 升至 7 月的 111.2，是 2007 年金融危机以来的最高水平。法国经济增长在第二季靠稳。国内生产总值连续两个季度走高，于季内升 0.5%。

## 亚太市场

美国科技股隔夜遭抛售，促使亚洲投资者获利套现。亚马逊业绩使人失望，加深投资者对企业盈利的忧虑。

尽管经济数据优于预期，但日经指数仍跌 0.6%，日本 Topix 指数则跌 0.3%，以一周计两者依次低收 0.7% 和 0.5%。东芝 (Toshiba) 延迟出售闪存存储器业务，令市场揣测该公司的除牌风险甚高，拖累股价下跌。路透社亦报道，东芝同意向 SCANA 支付 21.68 亿美元，退出其附属公司西屋电气 (Westinghouse) 所承建的两个未完成核能项目。经济消息方面，日本失业率由 5 月的 3.1% 回落至 6 月份的 2.8%。家庭开支较去年同期增加 2.3%。撇除新鲜食品的消费物价连续第二个月按年升 0.4%。

标准普尔 / 澳洲证交所指数跌 1.4%，而所有普通股指数则跌 1.3%，以一周计，两者均低收 0.3%。必和必拓 (BHP Billiton) 及力拓 (Rio Tinto) 股价走低。澳新银行 (ANZ Banking)、西太平洋银行 (Westpac)、澳洲联邦银行 (Commonwealth Bank) 和澳大利亚国民银行 (NAB) 均告下跌。Woodside Petroleum 低收，但 Santos 走高。

上证综合指数微升 0.1%，恒生指数跌 0.6%，以一周计两者依次升 0.5% 及 1.0%。

韩国综合股价指数跌 1.7%，以一周计则跌 2.0%。印度 Sensex 指数在周五跌 0.2%，但以一周计升 0.9%。

## 展望

### 央行活动

8 月 1 日	澳洲	澳洲储备银行公布货币政策
8 月 2 日	印度	印度储备银行公布货币政策
8 月 3 日	英国	英伦银行公布货币政策 英伦银行季度通胀报告

### 以下经济指标将于本周内公布.....

#### 欧洲

7 月 31 日	欧元区	消费物价调和指数 (7 月初值) 失业率 (6 月)
8 月 1 日	欧元区	制造业采购经理指数 (7 月)
	德国	制造业采购经理指数 (7 月)

8月3日	法国	制造业采购经理指数(7月)
	欧元区	综合采购经理指数(7月) 零售销售(6月)
8月4日	德国	综合采购经理指数(7月)
	法国	综合采购经理指数(7月)
	德国	制造商订单(6月)

#### 亚洲 / 亚太区

7月31日	日本	工业生产(6月)
8月1日	中国	制造业采购经理指数(7月)
	日本	制造业采购经理指数(7月)
	印度	制造业采购经理指数(7月)
8月3日	澳洲	商品贸易(6月)
8月4日	澳洲	零售销售(6月)

#### 美洲

7月31日	加拿大	工业产品物价指数(6月)
	美国	芝加哥采购经理指数(7月) 待完成房屋销售(6月)
8月1日	美国	个人收入及开支(6月)
		制造业采购经理指数(7月)
		供应管理协会制造业指数(7月) 建造开支(6月)
8月2日	美国	ADP私人企业就业报告(7月)
8月3日	美国	供应管理协会非制造业指数(7月)
		工厂订单(6月)
		首次申领失业救济金人数(截至上周六的一周)
8月4日	加拿大	劳动人口调查报告(7月)
		国际贸易(6月)
	美国	就业状况(7月) 国际贸易(6月)

#### 环球股市

北美洲	指数	2016年		2017年		每日 变动	百分比变动	
		年底	7月27日	7月28日	每日		2017年	按年
美国	道琼斯工业平均指数	19762.6	21796.6	21830.31	33.8	0.2	10.5	18.4
	纳斯达克综合指数	5383.1	6382.2	6374.68	-7.5	-0.1	18.4	23.5
	标准普尔 500 指数	2238.8	2475.4	2472.1	-3.3	-0.1	10.4	13.7

加拿大	标准普尔 / TSX 综合指数	15287.6	15191.4	15128.65	-62.7	-0.4	-1.0	3.7
<b>欧洲</b>								
英国	富时 100 指数	7142.8	7443.0	7368.4	-74.6	-1.0	3.2	9.6
法国	CAC 40 指数	4862.3	5187.0	5131.4	-55.6	-1.1	5.5	15.6
德国	DAX 指数	11481.1	12212.0	12162.7	-49.3	-0.4	5.9	17.7
意大利	富时 MIB 指数	19234.6	21634.7	21430.4	-204.4	-0.9	11.4	27.2
西班牙	Ibex 35 指数	9352.1	10603.4	10536.1	-67.3	-0.6	12.7	22.7
瑞典	OMX Stockholm 30 指数	1517.2	1570.5	1557.6	-12.9	-0.8	2.7	12.3
瑞士	瑞士市场指数	8219.9	9017.8	9019.3	1.5	0.0	9.7	11.0
<b>亚洲 / 亚太区</b>								
澳洲	所有普通股指数	5719.1	5832.2	5755.2	-77.0	-1.3	0.6	2.0
日本	日经 225 指数	19114.4	20079.6	19959.8	-119.8	-0.6	4.4	20.5
	日本 Topix 指数	1518.6	1626.8	1621.2	-5.6	-0.3	6.8	22.6
香港	恒生指数	22000.6	27131.2	26979.4	-151.8	-0.6	22.6	23.2
韩国	韩国综合股价指数	2026.5	2443.2	2401.0	-42.3	-1.7	18.5	19.1
新加坡	海峡时报指数	2880.8	3354.7	3330.8	-24.0	-0.7	15.6	16.1
中国	上海证交所综合指数	3103.6	3249.8	3253.2	3.5	0.1	4.8	9.2
台湾	台湾加权指数	9253.5	10508.4	10423.1	-85.3	-0.8	12.6	16.0
印度	Sensex 30 指数	26626.5	32383.3	32309.9	-73.4	-0.2	21.3	15.2

## 债券市场

十年期政府债券	收市利率	利率变动 (基点)
美国	2.29%	-2
英国	1.21%	1
德国	0.54%	1
日本	0.07%	1
澳洲	2.68%	-1

资料来源：彭博资讯

## 货币及商品

货币	7月27日	7月28日	变动 (%)
日元	111.2000	110.6100	0.5%
澳元	0.7966	0.7986	0.3%
人民币	6.7430	6.7369	0.1%
欧元	1.1675	1.1754	0.7%
英镑	1.3064	1.3144	0.6%
瑞士法郎	0.9647	0.9687	-0.4%
加元	0.7962	0.8039	1.0%

资料来源：彭博资讯

商品	7月28日	变动
布兰特原油	52.52 美元	2.00%
黄金 (午后定盘价)	1,264.90 美元	3.80 美元
汤森路透 / 富瑞商品指数	184.12	0.54%

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为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。

CM20170731B