

Global Market Update



2017年3月6日

耶伦暗示加息导致股市好淡纷呈

亚太区股市走低，但欧美股市普遍报升

美国市场

美联储主席耶伦指出如果就业和其他经济数据维持稳健，当局将于3月中的联邦公开市场委员会会议加息，带动美股指数在周五微升。道琼斯工业平均指数大致维持不变（升2.74点）、标准普尔500指数升0.1%、纳斯达克指数则升0.2%。以一周计，三项指数分别升0.9%、0.7%和0.4%。

金融股受惠于利率走高而报升，房地产股则报跌。Costco 季度销售和利润逊于预期，利淡其股价。Snapchat 的母公司 Snap 在周四上市后随即造好，并在NBCUniversal 对 Snap 注资5亿美元后进一步跃升。有消息指加拿大 Hudson's Bay 向 Macy's 提出收购要约超过一个月后仍未取得足够股本融资，拖累后者股价走低。

美联储官员的言论在周五更趋强硬，主席耶伦和副主席费希尔均表示当局可能在3月中的联邦公开市场委员会会议调高联邦基金利率。纽约联储银行行长杜德利（William Dudley）、旧金山市联储银行行长威廉斯（John Williams）和美联储理事鲍威尔（Jerome Powell）等官员在周中相继暗示美国借贷成本的上升步伐可能比预期更快。

美联储主席耶伦于周五向芝加哥行政人员俱乐部（Executives' Club of Chicago）致辞时表示，只要“就业和通胀持续符合官方预期”，就可能“适合”在本月会议上调短期利率。有关言论将3月加息机会率推高至96%。虽然股票和债券孳息维持稳定，但美元兑所有主要货币均贬值。

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11.60美元至1,226.50美元。期铜上升0.2%至2.70美元。美国德州西部中级原油现货价上升72美分至53.33美元。已定装船期的布兰特原油期货价报升82美分至55.90美元。美元兑所有主要货币，包括日元、欧元、英镑、瑞士法郎、加元和澳元均贬值。美汇指数跌0.8%。美国三十年期国债利率下跌1个基点至3.07%，十年期票据利率则维持于2.48%。

欧洲市场

股市于周五表现好淡纷呈，在交易时段维持窄幅上落。美国美联储主席耶伦于欧洲股市上周收市后发表市场高度期待的演说，投资者此前持审慎态度。交易员希望耶伦就利率前景给予若干提示。英国富时指数下跌1%，瑞士市场指数则走高0.1%。法国CAC指数报升0.6%，而德国DAX指数低收0.3%。以一周计，英国富时指数扬升1.8%，法国CAC指数高收3.1%，德国DAX指数上升1.9%及瑞士市场指数走高1.7%。

有报道指 ThyssenKrupp 正考虑分拆其钢铁业务上市，促使公司股价报升。赛诺菲（Sanofi）及阿斯利康（AstraZeneca）联手合作开发治疗新生儿和婴儿最常见呼吸系统疾病的抗体并把使其商品化，刺激两者股价高收。WPP 表示预期2017年增长放缓后报跌。商业洗衣服务公司 Berendsen 表示基于英国业务的既有问题，对2017年前景取态较为审慎，导致股价下挫。

嘉能可 (Glencore) 股价录得升幅。公司告知独立透明度委员会 (independent transparency board) 其向一名以色列商人支付数千万美元的采矿特许权费用及分红, 而该名商人被指控在刚果民主共和国行贿。瑞士市场方面, Swiss Life Group 股价走高, 因为公司公布 2016 财年纯利上升后建议增派股息。百威英博 (Anheuser-Busch InBev) 公布盈利低于预期后股价下跌。英国建筑产品供应商 Travis Perkins 的 2016 年税前利润因重组成本而录得跌幅, 导致股价低收。LafargeHolcim 因削减成本而转为录得年度利润, 带动公司股价上扬。

欧元区 1 月份零售销售出乎意料下跌: 食品及非食品销售均自上月转弱。综合采购经理指数由 1 月份的 54.4 升至 2 月份的 56.0, 为 70 个月以来的高位。英国方面, 2 月份服务业采购经理指数由上月的 54.5 跌至 53.3, 为去年 9 月以来最逊色的扩张水平。

亚太市场

亚太区股市回落, 因为市场对美国美联储于 3 月 14 日及 15 日联邦公开市场委员会会议上加息的预期升温。周四油价下跌和区内数据好淡纷呈, 也令投资者维持审慎立场。

上证综合指数跌 0.4%, 以一周计则低收 1.1%。根据财新服务业采购经理人指数, 经济活动于 2 月份持续扩张, 但步伐略为放缓。服务业采购经理人指数由 1 月份的 53.1 跌至 52.6。恒生指数走低 0.7%, 以一周计则跌 1.7%。市场将密切监察周末举行的政协会议, 而投资者则观望领导人是否会公布新措施, 以控制债务水平和收紧对金融市场的监管。

日经指数下跌 0.5%, 日本 TOPIX 指数则走低 0.4%。然而, 以一周计, 两者分别升 1.0% 及 0.5%。随着日元连跌四天走强, 加上连串数据显示经济状况好淡纷呈, 日本股市回落。全球通胀呈现升温的最新迹象, 日本核心消费物价首次按年升 0.1%, 也是一年以来首次录得升幅, 但家庭开支继续回落。服务业采购经理指数由 1 月份的 51.9 跌至 2 月份 51.3。此外, 出口商日立 (Hitachi)、万事得 (Mazda Motor) 和东芝 (Toshiba) 及大型石油生产商 Inpex、JX Holdings 和日本石油公司 (Japan Petroleum) 相继报跌。任天堂 (Nintendo) 公布 Switch 推出首天的销情后股价扬升。迅销 (Fast Retailing) 的每月销售强劲, 促使股价走高。

标准普尔 / 澳洲证交所指数及所有普通股指数均跌 0.8%, 源于商品价格走低和服务业数据疲弱。以一周计, 两项指数均跌 0.2%。澳洲服务业于 2 月份收缩, 服务业指数由 1 月份的 54.5 跌至 49.0。工业金属价格回落, 令力拓 (Rio Tinto) 及 Fortescue Metals Group 股价急跌。隔夜黄金期货价格跌至逾两周低位后, 黄金矿商 Newcrest、Evolution、Northern Star 及 Regis Resources 股价相继低收。有数据显示美国原油库存创新高, 加上俄罗斯没有削减 2 月份原油产量, 令原油价格在周四跌逾 2%, 拖累大型能源公司原始能源 (Origin Energy) 和 Santos 报跌。此外, 四大银行股相继录得跌幅。

韩国综合股价指数于周五下行 1.1%, 但以一周计则跌 0.7%, 因为市场对于韩国计划部署美国萨德导弹系统的忧虑持续困扰投资者。印度 Sensex 指数大致维持不变 (跌 7.34 点), 以一周计则低收 0.2%。美联储的加息预期及市场对于印度议会选举结果下周公布前的不安情绪, 使交易员于近期市况急升后取态较为审慎。

展望

央行活动

3月7日	澳洲	澳洲储备银行公布货币政策
3月9日	欧元区	欧洲央行公布货币政策

以下经济指标将于本周内公布……

欧洲

3月7日	欧元区	国内生产总值（2016年第四季终值）
	德国	制造业订单（1月）
3月8日	德国	工业生产（1月）
	法国	商品贸易（1月）
3月10日	德国	商品贸易（1月）
	法国	工业生产（1月）
	英国	工业生产（1月）
		商品贸易（1月）

亚洲 / 亚太区

3月6日	澳洲	零售销售（1月）
3月8日	日本	国内生产总值（2016年第四季第二次预估）
	中国	商品贸易（1月）
3月9日	中国	居民消费价格指数（2月）
		工业生产者出厂价格指数（2月）
3月10日	日本	生产物价指数（2月）
	印度	工业生产（1月）

美洲

3月6日	美国	工厂订单（1月）
3月7日	加拿大	商品贸易差额（1月）
		国际贸易差额（1月）
3月8日	加拿大	房屋动工（2月）
	美国	ADP 就业报告（2月）
3月9日	美国	首次申领失业救济金人数（截至上周六的一周）
		进出口价格指数（2月）
3月10日	加拿大	劳动人口调查报告（2月）
	美国	就业状况报告（2月）

环球股市

指数	2016年	2017年		每日变动	百分比变动			
	年底	3月2日	3月3日		每日	2017年	按年	
北美洲								
美国								
道琼斯工业平均指数	19762.6	21003.0	21005.71	2.7	0.0	6.3	23.5	
纳斯达克综合指数	5383.1	5861.2	5870.75	9.5	0.2	9.1	24.5	
标准普尔 500 指数	2238.8	2381.9	2383.12	1.2	0.1	6.4	19.2	
加拿大								
标准普尔 / TSX 综合指数	15287.6	15536.7	15608.5	71.9	0.5	2.1	18.1	
欧洲								
英国								
富时 100 指数	7142.8	7382.4	7374.26	-8.1	-0.1	3.2	19.0	
法国								
CAC 40 指数	4862.3	4963.8	4995.1	31.3	0.6	2.7	12.1	
德国								
DAX 指数	11481.1	12059.6	12027.4	-32.2	-0.3	4.8	22.4	
意大利								
富时 MIB 指数	19234.6	19440.6	19664.5	223.8	1.2	2.2	7.6	
西班牙								
Ibex 35 指数	9352.1	9716.0	9798.5	82.5	0.8	4.8	11.2	
瑞典								
OMX Stockholm 30 指数	1517.2	1580.5	1581.3	0.8	0.0	4.2	12.6	
瑞士								
瑞士市场指数	8219.9	8661.6	8670.1	8.4	0.1	5.5	8.6	
亚洲 / 亚太区								
澳洲								
所有普通股指数	5719.1	5820.7	5775.4	-45.3	-0.8	1.0	12.1	
日本								
日经 225 指数	19114.4	19564.8	19469.2	-95.6	-0.5	1.9	14.4	
日本 Topix 指数	1518.6	1564.7	1558.1	-6.6	-0.4	2.6	13.3	
香港								
恒生指数	22000.6	23728.1	23552.7	-175.3	-0.7	7.1	16.7	
韩国								
韩国综合股价指数	2026.5	2102.7	2078.8	-23.90	-1.1	2.6	6.3	
新加坡								
海峡时报指数	2880.8	3136.5	3122.3	-14.1	-0.5	8.4	10.1	
中国								
上海证交所综合指数	3103.6	3230.0	3218.3	-11.7	-0.4	3.7	12.0	
台湾								
台湾加权指数	9253.5	9691.8	9648.2	-43.6	-0.4	4.3	11.6	
印度								
Sensex 30 指数	26626.5	28839.8	28832.5	-7.34	0.0	8.3	17.0	

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	2.48%	0
英国	1.18%	-3
德国	0.35%	4
日本	0.07%	1
澳洲	2.80%	2

资料来源：彭博资讯

货币及商品

货币	3月2日	3月3日	变动 (%)
日元	113.660	113.9100	0.4%
澳元	0.768	0.7593	0.3%
人民币	6.882	6.9040	-0.2%
欧元	1.055	1.0617	1.1%
英镑	1.229	1.2298	0.3%
瑞士法郎	1.0087	1.0088	0.5%

加元 0.750 0.7475 0.1%

资料来源：彭博资讯

商品	3月3日	变动(%)
布兰特原油	55.90 美元	1.49%
黄金(午后定盘价)	1,226.50 美元	(11.60) 美元
汤森路透 / 富瑞商品指数	191.09	0.48%

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。

CM20170306B