Global Market Update

2020 年 9 月 7 日

全球股市：美股摆脱最低位但走势转弱；科技股出现抛售，拖累欧洲和亚洲市场受压

动力股回升，但周期股仍受追捧

美国市场

市场在上周五反复波动，超大型动力股由最低位反弹，带动主要指数跌幅收窄，收市轻微回落。道琼斯工业平均指数下跌 0.6%，标准普尔 500 指数走低 0.8%，纳斯达克指数则跌 1.3%。

继周四表现疲弱后，苹果公司（Apple，收市升 0.1%）、Alphabet（低收 3.0%）、微软（Microsoft，下跌 1.4%）、亚马逊（Amazon，跌 2.2%）和 Facebook（回落 2.9%）等科技股在上周五早段仍面对显著沽压，但午市出现买盘，带动这些股票回升。

投资者追捧周期股，利率趋升及孳息曲线走斜刺激银行股表现。工业、原材料、保险、汽车、航天与国防、航空公司及饮料业表现出色。波音公司（Boeing）、摩根大通（JP Morgan）、美国银行（BankAmerica）和游轮营运商嘉年华（Carnival）分别升 1.4%、2.1%、3.4%及 5.3%。

个别企业消息方面，网上家具零售商 Wayfair 及运动服装公司 Lululemon 遭分析师调降评级，拖累股价分别跌 5.3%及 4.4%。服装零售商 Oxford Industries 季度业绩令市场失望，股价因而下挫 14%。

综观美国经济消息，8 月份非农业就业职位新增 137.1 万个，略低于 Econoday 的普遍预测，私营范畴就业职位（不包括政府机构）新增 102.7 万个，较普遍预测低逾 30 万个。政府机构在 8 月增加 34.4 万个职位，占月内合计新增就业职位的四分之一，并反映当局就 2020 年人口普查增聘 23.8 万名临时工。

失业率录得优于预期的 8.4%，较 7 月下跌 1.8 个百分点，稍低于 Econoday 的普遍预测区间。失业率表现改善，反映就业人数增加及主动求职的失业人数减少。

以下数据截至美国东岸时间下午 4 点：已定装船期的布兰特原油现货价跌 1.46 美元，报 42.50 美元，黄金现货价升 5.92 美元至 1,936.65 美元。美元兑主要货币汇价好淡纷呈。美国三十年期国债利率升 10 基点至 1.46%，十年期国债利率则升 8 基点至 0.72%。

欧洲市场

美国科技和动力股于周四的跌势拖累欧洲市场上周五的表现，但银行股和价值股表现较佳。反映欧洲大市表现的欧盟 STOXX 600 指数低收 1.1%，德国 DAX 指数下跌 1.7%，法国 CAC 指数和英国富时 100 指数均回落 0.9%。

此外，随着投资者忧虑疫情将萦绕不断，并将推迟复苏进程，欧元区经济下行风险相关的言论令欧洲市场受压，而欧元走高也利淡出口商表现，并加剧通缩风险。

行业方面，报道指两家西班牙银行 — Bankia（升 33%）与 Caixabank（升 12%）正进行合并谈判，消息带动银行股上扬。矿商和汽车 / 零件业也表现出色。至于市场焦点股票，矿商嘉能可（Glencore）和钢铁业巨擘 Arcelor Mittal 分别升 2.8%和 2%。综观表现下跌的股票，科技、房地产和公用事业股的跌幅最大。德国软件业龙头 SAP 和荷兰晶片制造商 ASML 分别回落 2.1%和 4.1%。

环顾经济数据，德国 7 月份制造业订单继续回升，但步伐远逊于 6 月份。有关指标在 6 月跃升 28.8%（经向上修订），其后在 7 月按月上升 2.8%，低于市场预期。然而，订单数量仍较 2 月实行封锁措施前的水平低逾 10%。

亚太市场

继周四美股急挫后，亚洲主要市场于上周五出现抛售，惟通周涨跌互现。澳洲所有普通股指数于上周五及通周表现均最为逊色，分别报跌 3.1%及 2.4%。香港恒生指数及上证综合指数跌势较温和，于上周五分别低收 1.3%及 0.9%；但通周亦分别录得

2.4%及 1.4%的显著跌幅。日经指数和日本 Topix 指数于上周五分别下跌 1.1%及 0.9%，但通周分别上升 1.4%及 0.7%，表现相对出色。

澳洲大多数地区的新冠肺炎病例数目靠稳或回落，部份限制措施因而解除，带动当地零售销售于 7 月份连续第三个月上升。销售额继 6 月份增长 2.7%后，于 7 月份按月攀升 3.2%，按年增幅则由 8.6%升至 12.8%。按月升势更为强劲，反映除维多利亚州外，当地所有主要开支类别及全部州份和地区均出现正增长。以人口计，维多利亚是澳洲第二大州份，占全国经济活动近 25%。该州因新冠肺炎病例数目急增而实施严格的封锁措施，导致 7 月份销售额按月下跌 2.1%。

展望

央行活动

9 月 9 日	加拿大	加拿大央行政策公布
9 月 10 日	欧元区	欧洲央行政策公布

以下经济数据将于本周内公布...

欧洲

9 月 7 日	德国	工业生产（7 月）
	英国	哈利法克斯房屋价格指数（8 月）
9 月 8 日	欧元区	国内生产总值 （第二季终值）
	法国	商品贸易（7 月）
	德国	商品贸易（7 月）
	意大利	零售销售（7 月）
9 月 9 日	瑞士	失业率（8 月）
9 月 10 日	法国	工业生产（7 月）
	意大利	工业生产（7 月）
9 月 11 日	德国	消费物价指数（8 月终值）
	意大利	失业率（第二季）
	英国	工业生产（7 月）
		商品贸易（7 月）
		按月国内生产总值（7 月）

亚太区

9 月 7 日	中国	商品贸易（8 月）
9 月 8 日	日本	国内生产总值 （第二季经修订）
		家庭开支（7 月）
9 月 9 日	中国	居民消费价格指数（8 月）
		工业生产者出厂价格指数（8 月）
9 月 10 日	日本	机械订单（7 月）
9 月 11 日	中国	新增人民币贷款（8 月）
	印度	工业生产（7 月）
	日本	生产物价指数（8 月）

美洲

9 月 8 日	美国	消费信贷（7 月）
		全国独立商业联盟小型企业信心指数（8 月）
9 月 9 日	加拿大	房屋动工（8 月）
	美国	职位空缺和劳工流动率调查（7 月）
9 月 10 日	美国	申领失业救济人数（截至 9 月 5 日止一周）
		生产物价指数 — 最终需求（8 月）
		批发库存（7 月）
9 月 11 日	美国	消费物价指数（8 月）
		财政预算声明（7 月）

全球股市

		2019 年	2020 年		每日	百分比变动		
	指数	年底	9 月 3 日	9 月 4 日	变动	每日	2020 年	按年
北美洲								
美国	道琼斯工业平均指数	28538.44	28292.73	28133.31	-159.42	-0.6	-1.4	6.8
	纳斯达克综合指数	8972.61	11458.10	11313.14	-144.96	-1.3	26.1	41.8
	标准普尔 500 指数	3230.78	3455.06	3426.96	-28.10	-0.8	6.1	16.7

加拿大	标准普尔 / TSX 综合指数	17063.43	16448.89	16218.01	-230.88	-1.4	-5.0	-1.4
欧洲								
英国	富时 100 指数	7542.44	5850.86	5799.08	-51.78	-0.9	-23.1	-20.7
法国	CAC 40 指数	5978.06	5009.52	4965.07	-44.45	-0.9	-16.9	-10.3
德国	DAX 指数	13249.01	13057.77	12842.66	-215.11	-1.7	-3.1	6.8
意大利	富时 MIB 指数	23506.37	19551.48	19391.25	-160.23	-0.8	-17.5	-10.8
西班牙	Ibex 35 指数	9549.20	7006.00	6989.70	-16.30	-0.2	-26.8	-21.1
瑞典	OMX Stockholm 30 指数	1771.85	1760.61	1762.00	1.39	0.1	-0.6	11.4
瑞士	瑞士市场指数	10616.94	10220.64	10153.09	-67.55	-0.7	-4.4	2.6
亚洲 / 亚太区								
澳洲	所有普通股指数	6802.40	6301.04	6108.76	-192.28	-3.1	-10.2	-8.2
日本	日经 225 指数	23656.62	23465.53	23205.43	-260.10	-1.1	-1.9	9.5
	日本 Topix 指数	1721.36	1631.24	1616.60	-14.64	-0.9	-6.1	5.2
香港	恒生指数	28189.75	25007.60	24695.45	-312.15	-1.3	-12.4	-7.5
韩国	韩国综合股价指数	2197.67	2395.90	2368.25	-27.65	-1.2	7.8	17.9
新加坡	海峡时报指数	3222.83	2531.79	2509.64	-22.15	-0.9	-22.1	-20.2
中国	上海证交所综合指数	3050.12	3384.98	3355.37	-29.61	-0.9	10.0	11.9
台湾	台湾加权指数	11997.14	12757.97	12637.95	-120.02	-0.9	5.3	17.2
印度	Sensex 30 指数	41253.74	38990.94	38357.18	-633.76	-1.6	-7.0	3.7

债券市场

十年期国债	收市利率	利率变动（基点）
美国	0.72%	8
英国	0.26%	3
德国	-0.47%	2
日本	0.03%	0
澳洲	0.88%	-2

资料来源：彭博

货币及商品

货币	9 月 3 日	9 月 4 日	变动（%）
日元	106.16	106.23	-0.1%
澳元	0.7274	0.7294	0.3%
人民币	6.8488	6.8429	0.1%
欧元	1.1854	1.1841	-0.1%
英镑	1.3278	1.3279	0.0%
瑞士法郎	0.9092	0.9129	-0.4%
加元	0.7619	0.7655	0.5%

资料来源：彭博

商品	9 月 4 日	变动
布兰特原油	42.50 美元	-3.4%
黄金	1,936.65 美元	5.92 美元
汤森路透 / 富瑞商品指数	149.69	-0.48%

资料来源：彭博

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。

CM20200907B