Global Market Update

2020 年 6 月 8 日

全球股市：美国就业数据喜出望外，刺激欧美两地市场飙升；亚洲市场靠稳

就业报告为经济复苏的言论带来支持，促使由承险意欲带动的市场升势持续

美国市场

美国于上周五公布的就业数据非常出色，利好市场气氛，促使由承险意欲带动的市场升势持续，推动股市自 3 月份以来走高。道琼斯工业平均指数报升 3.2%，标准普尔 500 指数高收 2.6%，纳斯达克指数则升 2.1%。

5 月份非农业就业职位增加 250.9 万个，令市场喜出望外，而 4 月份经修订则大幅减少 2,068.7 万个。市场预期就业职位减少近 800 万个。失业率不升反跌，回落 1.3 个百分点至 13.3%，出乎市场预期。

美国劳工统计局认为就业情况改善归因于该国放宽控疫限制措施，令经济活动有限度恢复。就业职位急增的行业包括：消闲与款客服务业（123.9 万个）、建造业（464,000 个）、教育与健康服务业（424,000 个）、零售贸易业（367,800 个）以及制造业（225,000 个）。

股市方面，所有行业均报升，以能源、航天、银行、建屋商、服装、医院及包装业表现最佳；生物科技和药业表现落后但仍然高收。互联网、娱乐和其他行业因封城措施及民众留家避疫而受益。

石油勘探公司表现最为领先，反映市场对经济复苏作出反应，刺激原油价格上升，而且投资者对石油输出国再次减产的憧憬升温。大型钻探商 Haliburton 升 10.2%。

综观其他焦点公司，晶片制造商博通（Broadcom）公布的季度业绩符合预期，并表示将维持派息，刺激股价其后扬升 2.7%。零售商 Gap 公布的亏损较预期严重，而且收益低于市场预期，但股价走高 1.4%。表现失色的公司方面，遥距工作通讯公司 Slack Technologies 在公布季度业绩后下跌 14%，因为市场憧憬该公司录得更强劲的收益增长。

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升 2.78 美元，报 42.14 美元，黄金现货价跌 35.02 美元至 1,681.59 美元。美元表现好淡纷呈，兑日元、欧元和瑞士法郎升值，但兑其他主要货币贬值。美国三十年期国债利率升 2 基点至 1.65%，十年期国债利率升 6 基点至 0.89%。

欧洲市场

银行、能源、建屋商和旅游股表现强劲，带动欧洲股市在周内较早时走高，而美国就业数据喜出望外，进一步刺激欧洲股市在上周五上升。欧盟 STOXX 600 指数跃升 2.5%，德国 DAX 指数走高 3.4%，法国 CAC 指数上升 3.7%，而英国富时 100 指数扬升 2.3%。

美国就业报告使经济复苏的言论令人信服，为市场带来支持。其他利好消息方面，据报欧洲委员会呼吁成员国在 6 月底前撤销旅游限制，欧洲航空股因而上升，其中 Air France KLM 高收 12.5%，汉莎航空（Lufthansa）报升 6.2%。

游轮营运商嘉年华（Carnival）和建造商 Taylor Wimpey 在上周五录得最大升幅，前者走高 19.8%，后者因公布的交易报告利好，加上英国哈利法克斯房屋价格指数报告优于市场预期，刺激股价报升 4.4%。

综观行业表现，银行、石油和燃气、汽车、旅游、保险、基本资源及工业表现出色；公用事业、健康护理、食物与饮料、媒体、电讯和房地产等防卫股表现落后但仍然高收。

经济数据方面，5 月份英国房屋价格较 4 月份下跌 0.2%。然而，最新跌幅低于市场预期，并仅促使年度通胀率由 2.7%降至 2.6%。

亚太市场

投资者对亚太区可望从新冠肺炎疫情的经济影响中复苏的信心增强，带动亚洲主要股市于上周五高收，扩大通周的升幅。然而，上周五的股市走势温和，因为区内没有重大经济数据公布，而且投资者观望美国发表就业职位数据。日本日经指数和 Topix 指数于上周五分别报升 0.7%及 0.5%，通周则分别高收 4.5%及 3.1%。澳洲所有普通股指数于上周五升 0.1%，通周上涨 4.2%。上证综合指数于上周五高收 0.4%，通周则升 3.8%，表现较为落后。

香港恒生指数以上周五及一周计均表现出色，分别录得 1.7%及 8.0%的升幅。中国政府于上周决定将在香港实施更严厉的国家安全法，但香港政府坚决表示有关变动将不会对企业及金融业构成障碍，看来已缓和投资者对立法的忧虑。此外，港交所行政总裁李小加于周四表示，许多在美国上市的中国公司可能会于今年稍后在香港上市，其言论有助提振市场气氛。投资者预期上市活动更趋频繁，亦刺激最近数周流入香港市场的资金增加。有关当局表示有信心可妥善管理这些资金流，不会对行之已久的港元与美元联系汇率制度构成压力。

继 3 月份下跌 6.0%后，4 月份日本实质家庭开支按年减少 11.1%，跌幅小于普遍预期的 14.5%。日本在 2019 年 10 月上调消费税率，令家庭开支在新冠肺炎疫情爆发前已呈现弱势，在 4 月份已是连续第七个月录得按年跌幅。食品、服装、交通、通讯及消闲娱乐开支全面下跌，但公用事业开支增长转强，抵销部份影响。于上周公布的数据显示，零售销售继 3 月份按年下跌 4.7%后，于 4 月份进一步下跌 13.7%。

展望

央行活动

6 月 10 日	美国	联邦公开市场委员会政策公布及联储局主席记者会

以下经济指标将于本周内公布 ...

欧洲

6 月 8 日	德国	工业生产（4 月）
6 月 9 日	欧元区	国内生产总值（第一季终值）
	法国	商品贸易（4 月）
	德国	商品贸易（4 月）
6 月 10 日	法国	工业生产（4 月）
	英国	工业生产（4 月）
		按月国内生产总值（4 月）
6 月 11 日	意大利	工业生产（5 月）
6 月 12 日	欧元区	工业生产（4 月）
	法国	消费物价指数（5 月终值）
	意大利	失业率（第一季）

亚太区

6 月 8 日	日本	国内生产总值（第一季终值）
6 月 10 日	中国	居民消费价格指数（5 月）
		工业生产者出厂价格指数（5 月）
	日本	机械订单（4 月）
		生产物价指数（5 月）
6 月 12 日	中国	新增人民币贷款（5 月）
	印度	消费物价指数（5 月）
		工业生产（4 月）

美洲

6 月 8 日	加拿大	房屋动工（5 月）
6 月 9 日	美国	职位空缺和劳工流动率调查（4 月）
6 月 10 日	美国	消费物价指数（5 月）
		财政预算（5 月）
6 月 11 日	美国	申领失业救济人数（截至 6 月 6 日止一周）
		生产物价指数 — 最终需求（5 月）
6 月 12 日	美国	消费情绪指数（6 月初值）
		进出口价格（5 月）

全球股市

	指数	2019 年底	2020 年 6 月 4 日	2020 年 6 月 5 日	每日变动	百分比变动 每日	2020 年	按年
北美洲								
美国	道琼斯工业平均指数	28538.44	26281.82	27110.98	829.16	3.2	-5.0	6.2
	纳斯达克综合指数	8972.61	9615.81	9814.08	198.27	2.1	9.4	29.6
	标准普尔 500 指数	3230.78	3112.35	3193.93	81.58	2.6	-1.1	13.0
加拿大	标准普尔 / TSX 综合指数	17063.43	15527.87	15854.07	326.20	2.1	-7.1	-2.2
欧洲								

英国	富时 100 指数	7542.44	6341.44	6484.3	142.86	2.3	-14.0	-10.2
法国	CAC 40 指数	5978.06	5011.98	5197.79	185.81	3.7	-13.1	-1.8
德国	DAX 指数	13249.01	12430.56	12847.68	417.12	3.4	-3.0	7.2
意大利	富时 MIB 指数	23506.37	19634.03	20187.51	553.48	2.8	-14.1	0.2
西班牙	Ibex 35 指数	9549.20	7566.8	7872.6	305.80	4.0	-17.6	-14.0
瑞典	OMX Stockholm 30 指数	1771.85	1700.48	1730.51	30.03	1.8	-2.3	12.2
瑞士	瑞士市场指数	10616.94	10075.68	10190.37	114.69	1.1	-4.0	5.5
亚洲 / 亚太区								
澳洲	所有普通股指数	6802.40	6112.02	6116.47	4.45	0.1	-10.1	-6.3
日本	日经 225 指数	23656.62	22695.74	22863.73	167.99	0.7	-3.4	9.5
	日本 Topix 指数	1721.36	1603.82	1612.48	8.66	0.5	-6.3	5.2
香港	恒生指数	28189.75	24366.3	24770.41	404.11	1.7	-12.1	-8.1
韩国	韩国综合股价指数	2197.67	2151.18	2181.87	30.69	1.4	-0.7	5.3
新加坡	海峡时报指数	3222.83	2707.2	2751.5	44.30	1.6	-14.6	-13.1
中国	上海证交所综合指数	3050.12	2919.25	2930.8	11.55	0.4	-3.9	3.6
台湾	台湾加权指数	11997.14	11393.23	11479.4	86.17	0.8	-4.3	10.3
印度	Sensex 30 指数	41253.74	33980.7	34287.24	306.54	0.9	-16.9	-13.5

债券市场

十年期国债	收市利率	利率变动（基点）
美国	0.89%	6
英国	0.35%	5
德国	-0.28%	5
日本	0.04%	1
澳洲	1.08%	7

资料来源：彭博

货币及商品

货币	6 月 4 日	6 月 5 日	变动（%）
日元	109.19	109.61	-0.4%
澳元	0.6938	0.6963	0.4%
人民币	7.1108	7.0834	0.4%
欧元	1.1330	1.1283	-0.4%
英镑	1.2590	1.2667	0.6%
瑞士法郎	0.9563	0.9622	-0.6%
加元	0.7405	0.7440	0.5%

资料来源：彭博

商品	6 月 5 日	变动
布兰特原油	42.14 美元	5.6%
黄金	1,681.59 美元	（35.02 美元）
汤森路透 / 富瑞商品指数	138.98	2.38%

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。

CM20200608B