



每日市場資訊摘要

2018年5月15日

最新市場發展

▲ 美國股市走勢：

市場對環球貿易關係前景感樂觀，刺激歐美股市造好，美股三大指數升0.8-1.14%。波音、Caterpillar和蘋果公司都反彈超過1%，帶動道指最多升過363點，高見25688點。道指收市升207點，報25532點。標普500指數收報2834點，升幅0.8%；納指造好，收市升1.14%，收報7734點。美國4月進口價格指數按月升0.2%，遜於預期和前值，或令美國通脹繼續保持溫和。不過，美聯儲副主席克拉里達表示，美國經濟正接近美聯儲的「全民就業」和「價格穩定」兩大目標。紐約聯儲銀行行長威廉斯亦表示，關稅對美國通脹的影響可能很大，通脹可能在未來1年上升零點幾個百分點，同時他關注關稅對需求的影響是可會左右短期增長。過往5月資產市場面臨較大波動，成熟市場表現一般較新興市場優，鑑於現時美股三大指數在短線累積一大跌幅，RSI亦徘徊在30多的區間，惟後市仍然要密切關注國際貿易形勢，靈活部署。

▲ 歐洲股市走勢：

受惠美國總統特朗普發言安撫市場，歐洲股市週二在觸及兩個月低位後高開，隨後升幅擴大，歐洲主要股票指數均上升1%左右。泛歐 Stoxx 600 指數週昨日升1.01%，收於376.34點；德國DAX指數升0.97%，報11991點。法國CAC-40 指數漲1.5%至5341.4點，英國 FTSE-100 收市升幅1.09%，報7241.6點。歐盟正敲定一份美國商品清單，一旦美國決定對進口汽車加徵關稅，歐盟便會對這些美國商品加徵關稅。預料美國將在5月18日前決定是否加徵關稅。歐盟重申，如白宮正式加關稅，歐盟會迅速地公佈這份新清單。英國方面，政府將在6月3日向議會提交「退出協議法案」，以便在夏季前完成脫歐。據報，文翠珊和工黨領袖郝爾彬週二舉行的跨黨派會談「有用且有建設性」。

▲ 亞洲股市走勢：

港股昨日假期後復市，恒生指數最多曾跌624點，低位27925點，一度失守250天線。隨後港股跟隨內地A股跌幅收窄，收市跌428點，報28122點，指數出現10天線(29217點)跌穿50天線(29292)的小型死亡交叉。人民銀行公佈至4月末的央行外匯佔款為21.3萬億元人民幣，按月減少8.61億元。內地股市走軟，上證指數跌0.69%，報2883.6點；滬深300指數跌0.64%，報3645.1點。市場正等候今週將公佈的中國內地固定資產投資、工業生產指數及零售銷售數據表現。短期內中港股市後市仍有欠明朗，加上恒指曾技術上跌穿250天線，後市偏向審慎。

▲ 新興市場股市走勢：

近期新興國家短線受市場情緒影響，與新興市場股市有正相關的MSCI 新興市場貨幣指數由四月份高位下跌超過2%，MSCI新興市場指數昨日下跌-0.2%。但現時新興市場經濟成長動力仍然良好，而區域內國家不乏大選題材、經濟改革政策等利好支持，加上整體物價溫和擴張，有利各國央行維持相對寬鬆的貨幣政策，整體質素有所改善，新興市場前景仍然看好。現時MSCI新興市場指數估值合理，預測市盈率為12.23倍，略高於其10年平均值。惟現時受季節性影響整體新興市場表現。

▲ 商品市場走勢：

黃金昨日收低，並跌破每盎司 1300 美元關卡，美國股市自週一的跌勢中反彈，影響黃金價格走勢，使金價回吐了昨日部份升幅。現貨金最終收市下跌0.23%，報1296.92美元。美國總統特朗普近來的談話，為投資者帶來少量樂觀氣氛，令股市有所反彈，而黃金則略為走軟。儘管黃金昨日下跌，但近來上漲顯示趨勢已轉為上升，而技術上，現時黃金價格已突破由二月中形成的下降軌，若收市能突破每盎司 1300 美元並企穩，有望上試1320美元。

▲ 外匯走勢：

日本近期公佈的經濟數據符合市場預期，日本4月製造業採購經理指數自1月以來重新回到擴張水平報50.2，令4月份綜合PMI上升至50.8，反映日本經濟活動保持穩定，而較早前日本央行行長黑田東彥表示，將考慮進一步寬鬆舉措以支持日本經濟發展。近期市場憂慮環球經濟增長因而放緩，及英國脫歐等政治事件仍未明朗，避險情緒料持續高企，將支持日元表現。技術上，美元兌日元跌破100天移動平均線，及失守110.00的支持位置。現時相對強弱指數雖約31接近超賣區域，美元兌日元短期或出現技術反彈，但由於避險情緒仍高企，料於109.90(10/5高位)見較大阻力，有機會進一步下試108.70水平。



外幣表現

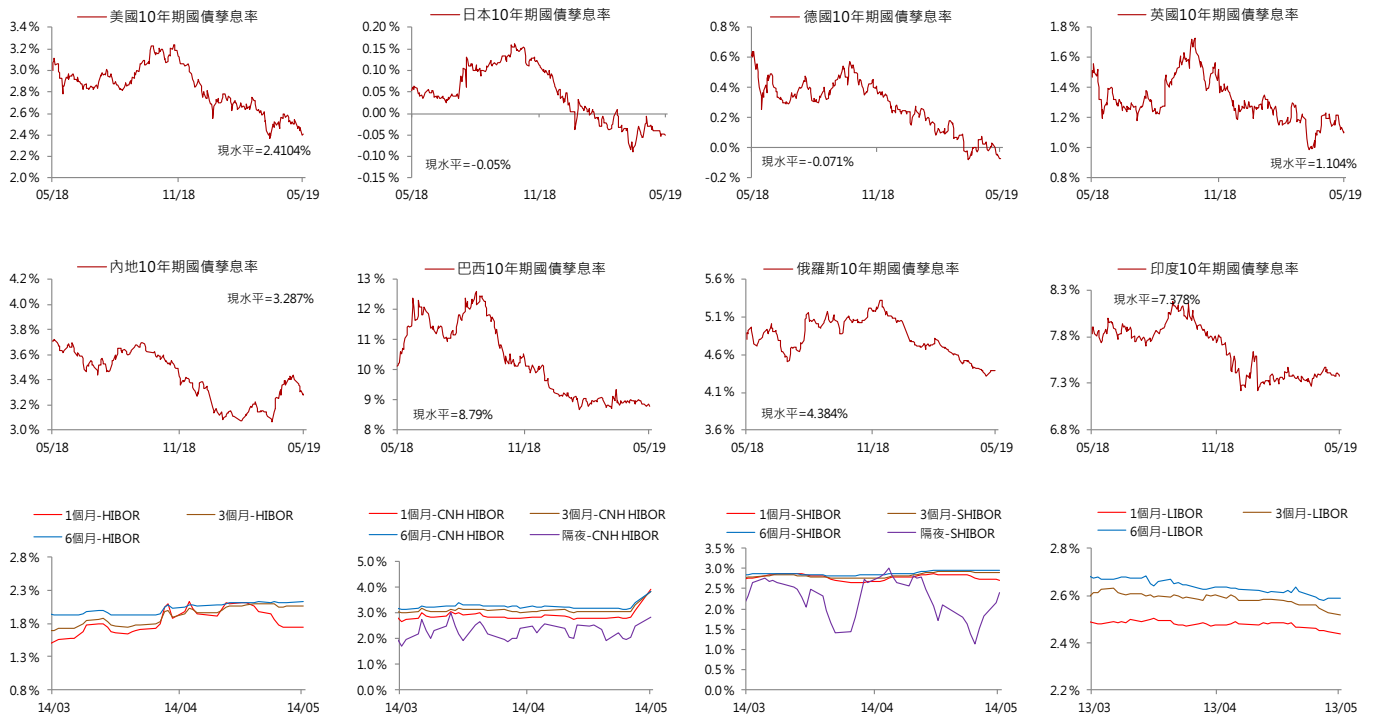
◆ 現時位置

| 外匯 | 最新收市價 | 1日變動 (%) | 過去5個交易日變動 (最舊→最新) | 年初至今變動 (%) | 1星期變動 (%) | 1個月變動 (%) | 6個月變動 (%) | 1年變動 (%) | 央行利率 (%) | 52週最低 | 52週區間 | | | 過去5年最低值 | 過去5年最高值 |
|----------------|--------|----------|-------------------|------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | | | | | | | | | | 52週區間底部 | 52週區間中部 | 52週區間頂部 | | |
| 美元兌主要貨幣 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 美匯指數 | 97.526 | 0.21 | | 1.41 | -0.10 | 0.57 | 0.75 | 5.33 | 2.50 | 93.392 | ◆ | 98.20 | 79.775 | 103.30 | |
| 英鎊兌美元 | 1.2905 | -0.41 | | 1.18 | -1.30 | -1.29 | -0.67 | -4.80 | 0.75 | 1.2487 | ◆ | 1.3516 | 1.2047 | 1.7166 | |
| 歐元兌美元 | 1.1204 | -0.16 | | -2.29 | 0.12 | -0.84 | -0.94 | -6.06 | 0.00 | 1.1132 | ◆ | 1.1808 | 1.0388 | 1.3710 | |
| 澳元兌美元 | 0.6944 | 0.00 | | -1.49 | -0.97 | -3.19 | -3.98 | -7.73 | 1.50 | 0.6928 | ◆ | 0.7667 | 0.6864 | 0.9497 | |
| 紐元兌美元 | 0.6576 | 0.14 | | -2.13 | -0.42 | -2.77 | -3.28 | -4.87 | 1.50 | 0.6443 | ◆ | 0.7034 | 0.6259 | 0.8823 | |
| 美元兌加元 | 1.3462 | -0.12 | | -1.28 | -0.09 | 1.04 | 1.66 | 5.07 | 1.75 | 1.2789 | ◆ | 1.3638 | 1.0632 | 1.4579 | |
| 美元兌日圓 | 109.61 | 0.28 | | -0.07 | -0.59 | -2.15 | -3.54 | -0.05 | -0.10 | 107.68 | ◆ | 114.53 | 99.890 | 125.63 | |
| 港元兌主要貨幣 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 美元兌港元 | 7.8494 | 0.00 | | 0.22 | 0.01 | 0.09 | 0.23 | -0.01 | | 7.8036 | ◆ | 7.8501 | 7.7498 | 7.8501 | |
| 英鎊兌港元 | 10.130 | -0.41 | | 1.39 | -1.29 | -1.17 | -0.45 | -4.81 | | 9.7620 | ◆ | 10.611 | 9.3435 | 13.303 | |
| 歐元兌港元 | 8.7945 | -0.16 | | -2.06 | 0.13 | -0.75 | -0.70 | -6.07 | | 8.7323 | ◆ | 9.2686 | 8.0671 | 10.628 | |
| 澳元兌港元 | 5.4506 | 0.00 | | -1.26 | -0.96 | -3.11 | -3.76 | -7.76 | | 5.4378 | ◆ | 6.0164 | 5.3475 | 7.3604 | |
| 紐元兌港元 | 5.1614 | 0.12 | | -1.92 | -0.36 | -2.69 | -3.07 | -4.89 | | 5.0452 | ◆ | 5.5196 | 4.8510 | 6.8378 | |
| 加元兌港元 | 5.8301 | 0.12 | | 1.54 | 0.08 | -0.95 | -1.42 | -4.84 | | 5.7419 | ◆ | 6.1374 | 5.3561 | 7.2896 | |
| 日圓兌港元 | 7.1611 | -0.28 | | 0.25 | 0.59 | 2.29 | 3.89 | 0.03 | | 6.8435 | ◆ | 7.2721 | 6.1714 | 7.762 | |
| 交叉匯 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 歐元兌英鎊 | 0.8682 | 0.25 | | -3.42 | 1.43 | 0.47 | -0.26 | -1.33 | | 0.8493 | ◆ | 0.9085 | 0.6945 | 0.9267 | |
| 澳元兌紐元 | 1.056 | -0.12 | | 0.59 | -0.57 | -0.43 | -0.71 | -2.99 | | 1.0294 | ◆ | 1.1148 | 1.0052 | 1.1393 | |
| 澳元兌加元 | 0.9348 | -0.11 | | -2.77 | -1.06 | -2.24 | -2.37 | -3.06 | | 0.9126 | ◆ | 0.9924 | 0.9126 | 1.0330 | |
| 紐元兌加元 | 0.8852 | 0.01 | | -3.39 | -0.46 | -1.74 | -1.68 | -0.07 | | 0.8335 | ◆ | 0.9258 | 0.8329 | 0.9831 | |

資料來源: 彭博; 資料更新至: 14-5-2019

註: 為方便閱讀表現高低, 以上資料表現顏色以垂直方式排序, 該時期內表現最好為深綠色, 最差為深紅色。52週最高及最低以收盤價計算。

利率表現



資料來源: 彭博; 資料更新至: 14-5-2019

上述資料是用作參考用途, 投資涉及風險, 過往表現並非未來表現的指標



經濟日誌

本週主要數據公佈時間表

| 日期及時間 | 地區 | 數據及事項 | 數據期 | 預測數字 | 實際數字 | 上次數字 |
|------------------|-----|-----------------------|--------|---------|---------|---------|
| 05/14/2019 20:30 | 美國 | 進口物價指數(年比) | Apr | 0.30% | -0.20% | 0.00% |
| 05/15/2019 19:00 | 美國 | MBA 貸款申請指數 | 10-May | -- | -- | 2.70% |
| 05/15/2019 20:30 | 美國 | 先期零售銷售(月比) | Apr | 0.20% | -- | 1.60% |
| 05/15/2019 20:30 | 美國 | 零售銷售(不含汽車)(月比) | Apr | 0.70% | -- | 1.20% |
| 05/15/2019 20:30 | 美國 | 零售銷售(不含汽車及汽油) | Apr | 0.30% | -- | 0.90% |
| 05/15/2019 21:15 | 美國 | 工業生產(月比) | Apr | 0.00% | -- | -0.10% |
| 05/15/2019 21:15 | 美國 | 產能利用率 | Apr | 78.70% | -- | 78.80% |
| 05/15/2019 22:00 | 美國 | NAHB 房屋市場指數 | May | 64.0 | -- | 63.0 |
| 05/16/2019 04:00 | 美國 | 淨長期 TIC 流量 | Mar | -- | -- | \$51.9b |
| 05/16/2019 20:30 | 美國 | 新屋開工 | Apr | 1209k | -- | 1139k |
| 05/16/2019 20:30 | 美國 | 建築許可(月比) | Apr | 0.20% | -- | -1.70% |
| 05/16/2019 20:30 | 美國 | 首次申請失業救濟金人數 | 11-May | 220k | -- | 228k |
| 05/17/2019 22:00 | 美國 | 領先指數 | Apr | 0.20% | -- | 0.40% |
| 05/17/2019 22:00 | 美國 | 密西根大學市場氣氛 | May P | 97.2 | -- | 97.2 |
| 05/14/2019 17:00 | 歐元區 | 工業生產WDA(年比) | Mar | -0.80% | -0.60% | -0.30% |
| 05/14/2019 17:00 | 歐元區 | ZEW調查預期 | May | -- | -1.6 | 4.5 |
| 05/15/2019 17:00 | 歐元區 | GDP經季調(年比) | 1Q P | 1.20% | -- | 1.20% |
| 05/17/2019 17:00 | 歐元區 | 核心CPI(年比) | Apr F | 1.20% | -- | 1.20% |
| 05/17/2019 17:00 | 歐元區 | CPI(年比) | Apr F | 1.70% | -- | 1.40% |
| 05/14/2019 14:00 | 德國 | CPI(年比) | Apr F | 2.00% | 2.00% | 2.00% |
| 05/14/2019 17:00 | 德國 | ZEW調查預期 | May | 5.0 | -2.1 | 3.1 |
| 05/15/2019 14:00 | 德國 | GDP經季調(季比) | 1Q P | 0.40% | -- | 0.00% |
| 05/14/2019 16:30 | 英國 | 失業補助申請率 | Apr | -- | 3.00% | 3.00% |
| 05/14/2019 16:30 | 英國 | 平均週薪3個月平均年比 | Mar | 3.40% | 3.20% | 3.50% |
| 05/14/2019 16:30 | 英國 | ILO失業率(3個月) | Mar | 3.90% | 3.80% | 3.90% |
| 05/15/2019 10:00 | 中國 | 固定資產農村除外年至今(年比) | Apr | 6.40% | -- | 6.30% |
| 05/15/2019 10:00 | 中國 | 工業生產(年比) | Apr | 6.50% | -- | 8.50% |
| 05/15/2019 10:00 | 中國 | 零售銷售(年比) | Apr | 8.60% | -- | 8.70% |
| 05/13/2019 13:00 | 日本 | 景氣動向領先指標 | Mar P | 96.3 | 96.3 | 97.1 |
| 05/14/2019 07:50 | 日本 | 貿易收支BOP基差 | Mar P | ¥839.5b | ¥700.1b | ¥489.2b |
| 05/15/2019 07:50 | 日本 | 貨幣存量M2(年比) | Apr | 2.30% | 2.60% | 2.40% |
| 05/16/2019 07:50 | 日本 | PPI年比 | Apr | 1.10% | -- | 1.30% |
| 05/17/2019 12:30 | 日本 | 第三產業指數(月比) | Mar | 0.10% | -- | -0.60% |
| 05/14/2019 09:30 | 澳洲 | NAB 景氣狀況 | Apr | -- | 3.0 | 7.0 |
| 05/14/2019 09:30 | 澳洲 | NAB 企業信心指數 | Apr | -- | 0.0 | 0.0 |
| 05/15/2019 08:30 | 澳洲 | Westpac消費者信心指數經季調(月比) | May | -- | 0.60% | 1.90% |
| 05/15/2019 09:30 | 澳洲 | 工資價格指數(年比) | 1Q | 2.30% | -- | 2.30% |
| 05/16/2019 09:30 | 澳洲 | 就業變動 | Apr | 15.0k | -- | 25.7k |
| 05/16/2019 09:30 | 澳洲 | 失業率 | Apr | 5.00% | -- | 5.00% |
| 05/17/2019 06:30 | 紐西蘭 | BusinessNZ製造業採購經理人指數 | Apr | -- | -- | 51.9 |
| 05/17/2019 06:45 | 紐西蘭 | PPI產出(季比) | 1Q | -- | -- | 0.80% |
| 05/15/2019 20:30 | 加拿大 | CPI(年比) | Apr | 2.00% | -- | 1.90% |
| 05/16/2019 20:30 | 加拿大 | 製造業銷售(月比) | Mar | 1.50% | -- | -0.20% |

資料來源:彭博;資料更新至:15-5-2019



▶ 免責聲明

- ▲ 本文由中國銀行(香港)有限公司(「中銀香港」)刊發，只供參考。本文並不構成，亦無意作為，也不應被詮釋為專業意見，或任何產品或服務之要約或建議。本文無意向派發本文即觸犯法例或規例的司法權區或國家的任何人士或實體派發，亦無意供該等人士或實體使用。
- ▲ 本文所載資料乃根據中銀香港認為可靠的資料來源而編製，惟該等資料來源未經獨立核證，故中銀香港不會就本文及其所提供意見的準確性或完整性作出任何保證、陳述或擔保。在本文表達的預測及意見只作為一般的市場評論，並非獨立研究報告及不構成投資意見或保證回報。所有意見、預測及估計乃中銀香港於本文刊發日期前之判斷，任何修改將不作另行通知。中銀香港及有關資料提供者亦不會就使用及 / 或依賴本文所載任何資料、預測及 / 或意見而負責或承擔任何法律責任。投資者須自行評估本文所載資料、預測及 / 或意見的相關性、準確性及充足性，並作出彼等為該等評估而認為必要或恰當的獨立調查。
- ▲ 本文所述的證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資可能並不適合所有投資者，且並未考慮本文各讀者的特定投資目標或經驗、財政狀況或其他需要。因此，本文並無就其中所述任何投資是否適合或切合任何個別人士的情況作出任何聲明或推薦，亦不會就此承擔任何責任。投資者須瞭解有關投資產品的性質及風險，並基於本身的財務狀況、投資目標及經驗、承受風險的意願及能力和特定需要而作出投資決定。如有疑問或在有需要情況下，應於作出任何投資前徵詢獨立專業顧問的意見。本文無意提供任何專業意見，故投資者在任何情況下都不應依賴本文作為專業意見之用。
- ▲ 中銀香港為中國銀行股份有限公司的附屬公司。中國銀行股份有限公司及其子公司及 / 或其高級職員、董事及僱員可能會持有本文所述全部或任何證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資的倉盤，亦可能會為本身買賣全部或任何該等證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資項目。中國銀行股份有限公司及其子公司可能會就該等證券、商品、外匯、相關衍生工具和其他投資提供投資服務（無論為有關投資銀行服務或非投資銀行服務）、或承銷該等證券或作為該等證券的莊家。中國銀行股份有限公司及其子公司可能會就因應該等證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資項目而提供的服務賺得佣金或其他費用。
- ▲ 投資涉及風險。買賣證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資未必一定能夠賺取利潤，並有機會招致損失。投資者須注意證券及投資價格可升可跌，甚至會變成毫無價值，過往的表現不一定可預示日後的表現。海外投資附帶一般與本港市場投資並不相關的其他風險，包括（但不限於）匯率、外國法例及規例(如外匯管制)出現不利變動。本文並非，亦無意總覽本文所述證券或投資牽涉的任何或所有風險。客戶在作出任何投資決定前，應參閱及明白有關該等證券或投資的所有銷售文件，尤其是其中的風險披露聲明及風險警告。
- ▲ 本文由中銀香港刊發，並未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。
- ▲ ©中國銀行(香港)有限公司。版權所有，翻印必究。
- ▲ 除非獲中銀香港書面允許，否則不可把本文作任何編輯、複製、摘錄或以任何方式或途徑（包括電子、機械、複印、攝錄或其他形式）轉發或傳送本文任何部份予公眾或其他未經核准的人士 或將本文任何部份儲存於可予檢索的系統。