



# 市场评论

2017 第 17 期 (总 67 期)

2017 年 5 月 2 日

## 朝鲜政治局势暂时缓和, 各地股市普遍上升 美国首季 GDP 增长逊预期, 创 3 年来新低 中国大陆和香港

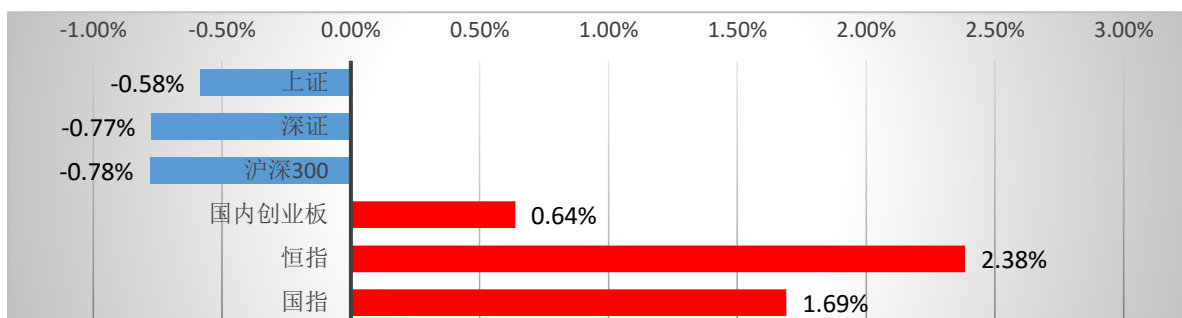


图 1: 中国大陆及香港市场一周表现 (截至 2017 年 4 月 28 日)

### 过去一周重大事件回顾

- ◇ 上周: 国内股市普遍下跌, 上证综指收于 3154.66 点, 周跌幅 0.58%; 深证成指指数收于 10234.65 点, 周跌幅 0.77%; 沪深 300 指数收于 3439.75 点, 周跌幅 0.78%。
- ◇ 4 月 25 日, 市传央企混改试点方案即将获批, 央企也在关键性领域积极引入社会资本参与。其中, 电力、石油、天然气、铁路、民航、电讯、军工七大垄断行业仍是央企混改重点领域。混合所有制改革主要有三种方式, 一是引入非国有资本参与国有企业改革; 二是引入非国有资本参与国有企业改革, 国有资本投资运营公司对发展潜力大、成长性好的非国有企业进行股权投资; 三是探索实行混合所有制企业员工持股。
- ◇ 4 月 26 日, 人民银行召开专题会议, 会议强调, 人行继续实施稳健中性的货币政策, 着力增强金融支持供给侧结构性改革力度, 进一步做好金融支持「三去一降一补」, 深化金融重点领域和关键环节改革, 高度重视防控金融风险, 加强金融监管协调。
- ◇ 4 月 27 日中国保监会发布指导意见表示, 保险业要构建「一带一路」建设保险支持

体系, 为「一带一路」建设提供全方位的服务和保障。同时, 加快保险业国际化步伐, 推动保险业「一带一路」互联互通。

- ◇ 上周国统局公布, 中国 4 月制造业 PMI 为 51.2, 低于上月 0.6 个百分点, 结束连升两个月, 虽然继续位于扩张区间, 不过低于市场预期 51.7。
- ◇ 恒指上周大升, 最终收于 24615.13 点, 周涨幅 2.38%。国企指数收于 10219.89 点, 周涨幅为 1.69%。

### 未来一周展望

- ◇ 内地方面: 国内股市继续受监管机构风险调控政策出台影响, 股市急跌后仍处于修复状态, 预期本周国内股市缺乏明显方向。预计本周上证综指区间在 3050 点-3200 点之间。
- ◇ 香港方面: 港股上周大升 573 点, 企稳于 24000 点, 朝鲜半岛局势暂为缓和, 港股有望升至 25000 点, 但以现水平计值搏率亦不高, 投资者应维持保守的态度。预测本周恒生指数区间在 24000-25100 点之间。

## 中国及香港股票市场表现

名称	指数	涨跌	涨跌幅度	1个月	3个月	6个月	年初至今
上证综指	3154.66	-18.49	-0.58%	-3.02%	18.79%	1.62%	1.64%
深证成指	10234.65	-79.7	-0.77%	-3.11%	12.68%	-4.45%	0.57%
沪深300	3439.75	-27.04	-0.78%	-0.87%	20.53%	2.98%	3.92%
国内创业板	1850.73	11.72	0.64%	-4.82%	-2.92%	-14.53%	-5.67%
恒生指数	24615.13	573.11	2.38%	1.11%	28.23%	7.23%	11.88%
国企指数	10219.89	169.87	1.69%	-1.98%	27.29%	7.40%	8.78%

## 国际市场

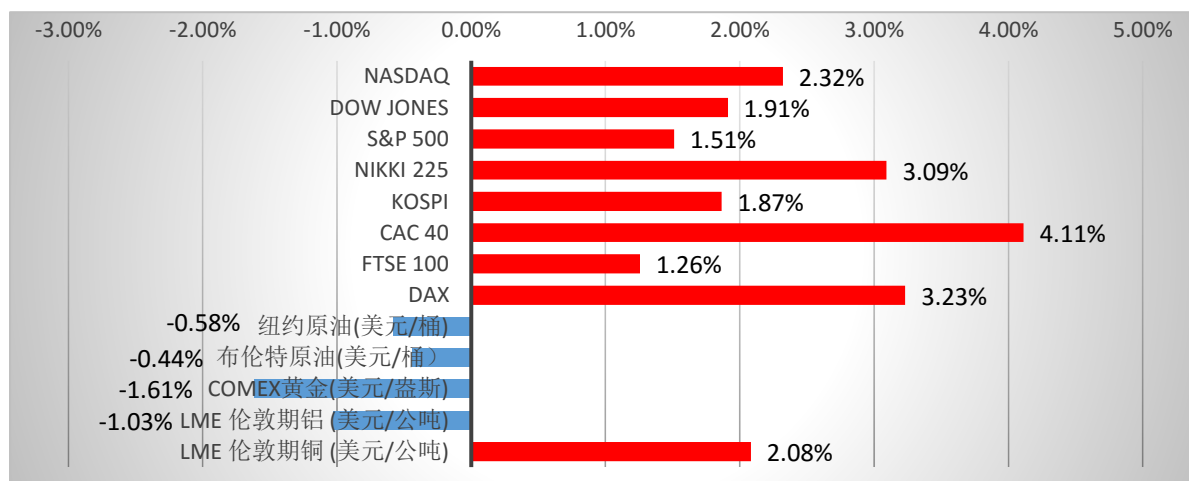


图2: 国际市场一周表现 (截至2017年4月28日)

### 国际市场过去一周回顾

- ✧ 国际股市方面: 上周欧美主要金融市场全面大升, 道指上升 1.91%; 纳斯达克指数上升 2.32%, 标普 500 指数上升 1.51%; 德国 DAX 上升 3.23%, 英国富时 100 上升 1.26%, 法国 CAC40 上升 4.11%。亚太市场方面, 韩国综合指数上涨 1.87%, 日经 225 上涨 3.09%。
- ✧ 上周五美国商务部公布数据, 今年美国第一季国内生产毛额(GDP)按年率计算仅成长 0.7%, 低于去年第四季的 2.1%, 创下 3 年来新低纪录。
- ✧ 上周美国劳工部公布截至 4 月 22 日止当周, 美国初领失业救济金人数为 25.7 万人, 按周增加 1.4 万人, 市场原本预期增至 24.5 万人, 逊市场预期。
- ✧ 朝鲜半岛局势暂时缓和, 上周二北韩庆祝建军节未有如外界揣测核试或导弹试射, 仅在东岸举行历来最大的实弹演习。市场反应正面, 多国股市于周二上升。
- ✧ 上周五共同社报道, 日本政府考虑下月初在加拿大的跨太平洋伙伴关系协议(TPP)首席谈判代表会议上提出, 倘若通过不含美国的 11 个国家磋商促成

TPP 生效, 则需要制定一个便利美国回归的机制, 并正就此展开协调。

- ✧ 国际汇市方面: 美元指数最终收 99.05, 下跌 0.93%。
- ✧ 国际商品方面: 地缘紧张局势暂时缓和, 黄金价格上周五收于 1268.3 美元/盎司, 下跌 1.61%。市场市场忧虑石油出口国组织(OPEC)不会延长减产协议, 上周原油价格急跌, 美油收至 49.33 美元/桶, 布油收至 51.73 美元/桶。

### 国际市场未来一周展望

- ✧ 北韩未有如外界预测核试, 投资市场信心回升, 美国第一季经济数据逊预期, 预期消息不会对市场造成重大影响。

## 国际股票市场表现

名称	指数	涨跌	涨跌幅度	1个月	3个月	6个月	年初至今
纳斯达克	6047.61	137.09	2.32%	2.94%	34.19%	16.52%	12.34%
道琼斯工业	20940.51	392.75	1.91%	1.15%	30.31%	15.30%	5.96%
标普 500	2384.2	35.51	1.51%	1.09%	25.92%	12.12%	6.49%
日经 225	19196.74	575.99	3.09%	-0.03%	12.65%	10.03%	0.43%
韩国综合	2205.44	40.4	1.87%	1.95%	15.65%	9.21%	8.83%
法国 CAC40	5267.33	208.13	4.11%	4.38%	21.87%	15.80%	8.33%
富时 100	7203.94	89.39	1.26%	-1.90%	21.45%	2.97%	0.86%
德国 DAX	12438.01	389.44	3.23%	2.38%	29.03%	16.28%	8.34%

## 国际商品市场表现

名称	收市价	涨跌	涨跌幅度	1个月	3个月	6个月	年初至今
纽约期油 (美元/桶)	49.33	-0.29	-0.58%	1.98%	48.49%	1.29%	-8.17%
布伦特原油 (美元/桶)	51.73	-0.23	-0.44%	0.78%	52.64%	4.06%	-8.96%
COMEX 黄金(美 元/盎司)	1268.3	-20.8	-1.61%	0.75%	13.06%	-1.45%	9.88%
LME 伦敦期铝 (美元/公吨)	1903	-19.75	-1.03%	-1.68%	25.57%	10.72%	11.68%
LME 伦敦期铜 (美元/公吨)	5710.5	116.5	2.08%	-2.37%	25.79%	18.19%	3.39%

## 全球主要货币表现

名称	收市价	涨跌	涨跌幅度	1个月	3个月	6个月	年初至今
美元指数	99.05	-0.927	-0.93%	-0.66%	0.55%	0.71%	-3.09%
美元人民币	6.8935	0.0076	0.11%	0.20%	4.84%	1.69%	-0.74%
美元港币	7.7784	0.0032	0.04%	0.13%	-0.18%	0.30%	0.29%
美元日元	111.49	2.4	2.20%	0.31%	-6.17%	6.44%	-4.68%
欧元美元	1.0895	0.0167	1.56%	0.75%	-0.41%	-0.82%	3.59%
英镑美元	1.2951	0.0134	1.05%	4.02%	-9.82%	6.29%	4.95%

## 免责声明

上述资料均由中国诚通(香港)资产管理有限公司提供作参考,此报告并不存有招揽任何投资业务的企图。资料所包含的意见、预测及其它均为从相信为准确的来源搜集,中国诚通(香港)资产管理有限公司对任何因信赖或参考有关内容所导致的损失,概不负责。中国诚通(香港)资产管理有限公司随时可能替报告内容所述及的公司提供投资、顾问、融资或其他服务,或买卖(不论是否以委托人身份),及拥有报告中所述及公司的证券;而中国诚通(香港)资产管理有限公司的员工、分析员或董事亦可能为报告内容所述及的公司董事。客户不得以任何方式将任何此述资料分发予他人。

**查询热线: +852-2151-9900 或  
admin@cctamhk.com**