

「一带一路」国际合作高峰论坛开幕, 中国加码投资 7800 亿人民币 北韓成功试射新型导弹, 料射程可对美国关岛构成威胁 中国大陆和香港

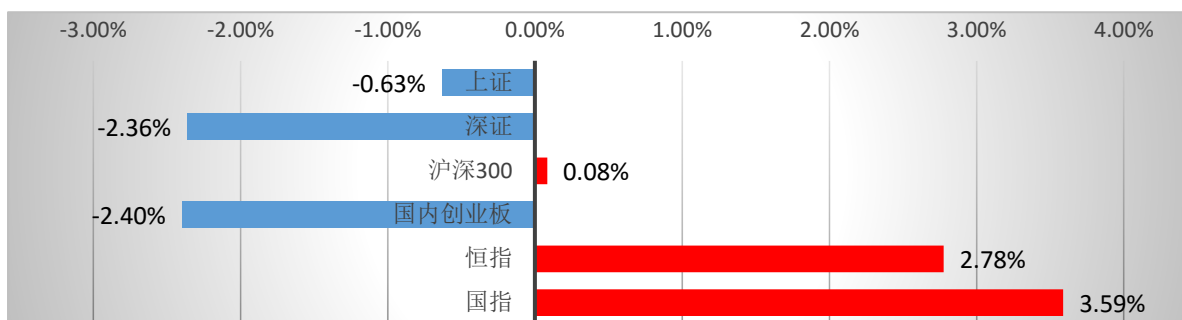


图 1: 中国大陆及香港市场一周表现 (截至 2017 年 5 月 12 日)

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 3083.51 点, 周跌幅 0.63%; 深证成指指数收于 9787.99 点, 周跌幅 2.36%; 沪深 300 指数收于 3385.38 点, 周涨幅 0.08%。
- ◇ 5 月 9 日, 路透引述消息人士透露, 中国证监会分批召集券商资管开会, 明确对集合资管产品主要是进行整改, 并非清理, 产品仍然可存续滚动发行。他们称, 中证监表示集合资管产品资金池主要是进行整改, 并不是要清理掉, 也无设定具体的终止时间, 只要是中证监批准合法设立的产品, 就不存在清理的说法。
- ◇ 5 月 9 日, 中国外汇管理局公布, 今年首季境外投资者对中国境内金融机构直接投资净流出 12.89 亿美元, 为 2012 年以来连续第三个季度出现净流出, 规模较去年第四季小幅上升。
- ◇ 5 月 10 日, 国统局公布, 中国 4 月居民消费价格指数(CPI) 按年上涨 1.2%, 略高于市场预期升 1.1%, 较 3 月回升 0.3 个百分点; 按月则升 0.1%, 3 月为下降 0.3%。
- ◇ 5 月 14 日, 「一带一路」国际合作高峰论坛开幕, 中国国家主席习近平提出 5 点意见, 要将「一带一路」建成为和平之路、繁荣之路、开放之路、创新之路、以及文

明之路, 并向丝路基金新增资金 1000 亿元人民币, 鼓励金融机构开展人民币海外基金业务, 规模预计约 3000 亿元人民币, 各种方式提供超过 7000 亿元人民币以上的基金或贷款。

- ◇ 5 月 12 日, 香港金管局收紧银行向发展商提供的融资贷款比率上限, 金管局副总裁阮国恒指出, 至今年 3 月底, 向地产发展商或相关项目的贷款约占 11%, 他表示今次措施是针对高杠杆式借贷。
- ◇ 恒指上周大升, 最终收于 25156.34 点, 周涨幅 2.78%。国企指数收于 10282.65 点, 周涨幅为 3.59%。

未来一周展望

- ◇ 内地方面: 市场传国家队于「一带一路」国际合作高峰论坛前入市维稳, 但只限于稳住股市, 消息未能刺激股市上升, 投资气氛未有好转。预期本周国内股市持续颓势, 上证指数区间 3000 - 3150 点。
- ◇ 香港方面: 港股上周上升 680 点, 冲破 25000 点阻力位, 短期依然强势, 难言见顶, 预期本周恒生指数区间在 24500 - 25600 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	3083.51	-19.53	-0.63%	-5.81%	-3.54%	-3.52%	-0.65%
深证成指	9787.99	-236.45	-2.36%	-7.55%	-3.91%	-10.02%	-3.82%
沪深300	3385.38	2.83	0.08%	-3.54%	-0.82%	-0.93%	2.27%
国内创业板	1774.63	-43.56	-2.40%	-6.48%	-6.83%	-17.35%	-9.55%
恒生指数	25156.34	679.99	2.78%	3.47%	6.71%	11.65%	14.34%
国企指数	10282.65	356.39	3.59%	0.73%	1.55%	9.00%	9.45%

国际市场

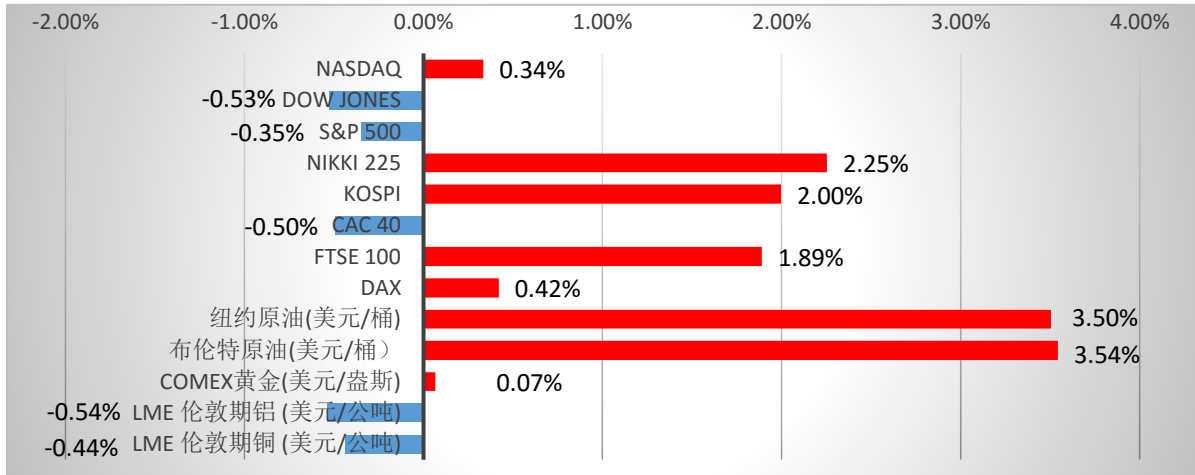


图2: 国际市场一周表现 (截至2017年5月12日)

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个别发展, 道指下跌 0.53%; 纳斯达克指数上升 0.34%, 标普 500 指数下跌 0.35%; 德国 DAX 上升 0.42%, 英国富时 100 上升 1.89%, 法国 CAC40 下跌 0.50%。亚太市场方面, 韩国综合指数上涨 2.00%, 日经 225 上涨 2.25%。
- ✧ 上周美国劳工部公布, 截至 5 月 6 日止当周, 美国初领失业救济金人数为 23.6 万人, 按周减少 2000 人, 市场原本预期增至 24.5 万人, 为连续第二周减少。
- ✧ 上周五美国劳工部公布, 4 月消费者物价指数 (CPI) 按月上升 0.2%, 符合市场预期, 3 月则跌 0.3%; 数字止跌回升, 因为汽油、食品及租金成本上升。市场人士指出, 通胀稳步上升, 数据支持联储局下月再次加息。
- ✧ 5 月 9 日, IMF 发表亚洲经济展望报告, 报告预计, 2050 年时人口增长率将降至零, 劳动年龄人口比例现处于峰值, 未来几十年将会下降, 这会对经济增长增加压力。IMF 呼吁, 亚洲国家汲取日本教训, 提早应对不利的人口结构。
- ✧ 5 月 14 日, 北韓成功试射「火星 12」型地对地中远程导弹, 领导人金正恩并

进行现场指导。北韓再次试射导弹, 日本和美国均谴责。中国呼吁各方克制, 导弹坠落邻近的俄罗斯也表示关注。

- ✧ 上周石油出口国组织 (OPEC) 月报披露, 该机构向上修订非 OPEC 产油国的今年产量增幅预测, 由原先的上升 37 万桶, 大幅增加为 95 万桶, 主要是因应美国产量上升强势而作出调整。
- ✧ 国际汇市方面: 美元指数最终收 99.25, 比上周的 98.648 上升 0.61%, 是五星期以来首度录得按周升幅。
- ✧ 国际商品方面: 黄金价格上周五收于 1227.7 美元/盎司, 上升 0.07%。石油出口国组织 (OPEC) 与其他产油国, 将于本月 25 日在维也纳就延长减产协议召开会议, 油价去向或会成为短期左右大市的重要因素。上周原油价格大幅反弹, 美油收至 47.84 美元/桶, 布油收至 50.84 美元/桶。

国际市场未来一周展望

- ✧ 留意北韓政治状况最新的动态, 及继续关注美国最新的经济数据, 缺乏利好利淡消息下, 预期本周国际股市未有明显方向。

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	6121.23	20.47	0.34%	4.88%	6.75%	16.88%	13.71%
道琼斯工业	20896.61	-110.33	-0.53%	1.48%	3.09%	10.87%	5.74%
标普 500	2390.90	-8.39	-0.35%	1.96%	3.23%	10.46%	6.79%
日经 225	19883.90	438.20	2.25%	7.18%	2.61%	14.44%	4.03%
韩国综合	2286.02	44.78	2.00%	7.38%	10.17%	15.20%	12.81%
法国 CAC40	5405.42	-26.98	-0.50%	5.97%	11.95%	20.41%	11.17%
富时 100	7435.39	137.96	1.89%	1.18%	2.43%	10.47%	4.10%
德国 DAX	12770.41	53.52	0.42%	5.07%	9.46%	19.71%	11.23%

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)	47.84	1.62	3.50%	-9.92%	-11.18%	10.21%	-10.95%
布伦特原油 (美元/桶)	50.84	1.74	3.54%	-8.99%	-10.34%	13.61%	-10.52%
COMEX 黄金 (美元/盎司)	1227.70	0.80	0.07%	-3.94%	-0.91%	-0.37%	6.36%
LME 伦敦期铝 (美元/公吨)	1885.50	-10.25	-0.54%	0.08%	1.03%	8.08%	10.65%
LME 伦敦期铜 (美元/公吨)	5538.75	-24.25	-0.44%	-1.12%	-8.94%	-0.04%	0.29%

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	99.25	0.6040	0.61%	-1.52%	-1.54%	0.19%	-2.89%
美元人民币	6.90	-0.0036	-0.05%	0.12%	0.31%	1.28%	-0.66%
美元港币	7.79	0.0101	0.13%	0.29%	0.46%	0.46%	0.49%
美元日元	113.38	0.6700	0.59%	3.99%	0.14%	6.31%	-3.06%
欧元美元	1.09	-0.0067	-0.61%	2.49%	2.71%	0.70%	3.94%
英镑美元	1.29	-0.0092	-0.71%	2.79%	3.19%	2.33%	4.46%

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**