

市场关注美联储主席人选 十九大后金融监管预期持续

市况评论

上周五美股受到减税计划有望落实的消息支持,加上亚马逊 (AMZN) 与微软 (MSFT) 及其他一些科技股造好, 标普 500 指数与纳指均创历史新高。道指收市报 23,434.19 点, 总结全周上升 0.45%。

美国本周继续有大型蓝筹公布业绩, 超过 120 间标普 500 指数成分股业绩先后出炉, 较受市场关注的有苹果、Facebook、辉瑞、安泰人寿等。另一方面, 特朗普预期将在周四公布美联储下任主席人选, 市传分别是美联储理事鲍威尔与经济学者泰勒; 如果是由鲍威尔接任主席, 耶伦的鸽派观点有望延续; 假如由泰勒出任主席, 其鹰派观点或加快加息步伐, 不利股市表现。此外, 英国央行将于本周四公布利率决议, 市场预期英国央行将宣布十年以来首次加息, 基准利率或由目前的 0.25% 上调至 0.5%。

内地方面, 市场关注特朗普 11 月 8 日至 10 日首次访问中国的动向, 预计将有约 40 名美国企业代表伴随特朗普访华, 当中包括通用电气、波音公司、高通公司、卡特彼勒和黑石集团等大型财企, 料将签署价值数十亿美元的投资协议。此外, 由于中国在十九大期间多次提及金融监管, 市场预期十九大之后至年底期间将持续有金融监管政策落实, 引发中国债市持续下跌, 10 年期国债收益率一度逼近 4.0% 水平, 金融监管预期或将持续困扰内地市场。

展望本周, 由于美股继续升穿历史高位, 即使最终决定由鲍威尔接任联储局主席, 相信亦不会对大市带来太大刺激, 不排除美股从高位调整并拖累港股表现。投资者宜控制好持仓风险, 以减少大市出现大幅波动而影响投资组合的表现。

一周市场表现:

环球指数	上周收市报	上周变动
香港恒生指数	28,438.85	-0.17%
恒生中国企业指数	11,643.57	0.74%
上海证券交易所综合指数	3,416.81	1.13%
深圳证交所综合指数	2,023.50	1.19%
日经225指数	22,008.45	2.57%
韩国KOSPI指数	2,496.63	0.28%
标准普尔500指数	2,581.07	0.23%
道琼工业平均指数	23,434.19	0.45%
纳斯达克综合指数	6,701.26	1.09%
法国CAC40指数	5,494.13	2.27%
德国法兰克福DAX指数	13,217.54	1.74%
富时100指数	7,505.03	-0.24%
芝加哥选择权交易所波动率指数	9.80	-1.71%
恒指波幅指数	15.07	8.97%

资料来源: Bloomberg

恒生指数:



资料来源: Bloomberg

30 October 2017

每周市场评论



权益披露

本公司分析员及其关连人士并没有持有报告内所推介证券的任何及相关权益。

免责声明

汇业证券有限公司（「汇业证券」，香港证监会CE编号: AAW265）的研究部提供以上资料。文内内容及资料未经香港证监会或任何监管机构审核，惟汇业证券会按“证券及期货事务监察委员会持牌人或注册人操守准则”内第16条有关分析员的操守准则编制以上资料。为此，以上资料（无论为明示或暗示）均不应视作任何建议、邀约、邀请、宣传、劝诱、推介或任何种类或形式之陈述。汇业证券或其联营公司对任何因信赖或参考有关内容所导致的直接或间接损失，概不负责。客户如以任何方式将以上资料分发予他人，汇业证券或其联营公司对该些未经许可之转发不会负上任何责任。投资涉及风险。证券价格可升可跌，买卖证券可导致亏损或盈利。

版权所有

本报告受版权保护，据此，未经汇业证券有限公司明确表示同意，本报告不得用于任何其他目的，也不得出售、分发、出版、或以任何方式转载。

地址： 汇业证券有限公司，香港湾仔告士打道72号六国中心5楼