

中東緊張局勢升溫觸發市場回吐 投資者可考慮先沽貨套現

市況評論

受到美國空襲擊黨伊朗高階將領的消息影響，市場憂慮中東緊張局勢加劇，加上美國製造業數據疲軟，美股市場回吐，道指上周五收市報 28,634.88 點，跌 223.92 點或 0.81%，總結全周則下跌 0.04%。

美軍上周空襲伊拉克首都巴格達國際機場並炸死伊朗一名高級將領的事件，觸發中東地緣政治局勢升溫並增加了市場避險情緒，刺激黃金及原油等板塊造好，預料事件將在本周內繼續發酵並影響到外圍市況表現；然而，由於市場部分投資者或憧憬美國短期內將把外交焦點由中國轉向中東，令到美國暫時放鬆對華的強硬態度，不排除將利好內地 A 股市場。另一方面，美國本周將會公佈非農及 PMI 等重要經濟數據，將反映美國目前最新的經濟狀況。

中國方面，人民銀行今日起全面降準 0.5 個百分點，將釋放 8000 多億元人民幣長期資金，為內地股市帶來利好。此外，銀保監會發佈關於推動銀行業和保險業高質量發展的指導意見，支持大力發展企業年金、職業年金、各類健康和養老保險業務，鼓勵保險資金通過市場化方式投資產業基金，充分發揮中國保險投資基金作用，料相關消息將為行業及資本市場帶來中長線利好。

本周有多項內地經濟數據公佈，本周一將公布多項去年 12 月份經濟數據，包括財新中國綜合及製造業 PMI 指數，周二則有外匯儲備數據，周四則發佈工業生產者出廠價格指數 (PPI) 及居民消費價格指數 (CPI)。展望本周，由於中東地區局勢地緣政治升溫，不排除市場趁機獲利回吐並觸發大市調整，黃金及石油板塊本周有望造好。然而，由於近期經濟數據普遍向好，預計市場調整力度不大，投資者可考慮先獲利沽貨，為下一輪短線升勢進行部署。

一周市場表現：

環球指數	上周收市報	上周變動
香港恆生指數	28,451.50	0.80%
恆生中國企業指數	11,253.55	0.53%
上海證券交易所綜合指數	3,083.79	2.62%
深圳證交所綜合指數	1,760.85	3.71%
日經225指數	23,656.62	-0.76%
韓國KOSPI指數	2,176.46	-1.26%
標準普爾500指數	3,234.85	-0.16%
道瓊工業平均指數	28,634.88	-0.04%
納斯達克綜合指數	9,020.77	0.16%
法國CAC40指數	6,044.16	0.11%
德國法蘭克福DAX指數	13,219.14	-0.88%
富時100指數	7,622.40	-0.29%
芝加哥選擇權交易所波動率指數	14.02	4.39%
恒指波幅指數	15.86	8.19%

資料來源：Bloomberg

恒生指數：



資料來源：Bloomberg

6/1/2020

每週市場評論



權益披露

本公司分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介證券的任何及相關權益。

免責聲明

滙業證券有限公司（「滙業證券」，香港證監會CE編號: AAW265）的研究部提供以上資料。文內內容及資料未經香港證監會或任何監管機構審核，惟滙業證券會按“證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則”內第16條有關分析員的操守準則編制以上資料。為此，以上資料（無論為明示或暗示）均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。滙業證券或其聯營公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。客戶如以任何方式將以上資料分發予他人，滙業證券或其聯營公司對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。投資涉及風險。證券價格可升可跌，買賣證券可導致虧損或盈利。

版權所有

本報告受版權保護，據此，未經滙業證券有限公司明確表示同意，本報告不得用于任何其他目的，也不得出售、分發、出版、或以任何方式轉載。

地址：滙業證券有限公司，香港灣仔告士打道72號六國中心5樓