

中东紧张局势升温触发市场回吐 投资者可考虑先沽货套现

市况评论

受到美国空袭击党伊朗高阶将领的消息影响，市场忧虑中东紧张局势加剧，加上美国制造业数据疲软，美股市场回吐，道指上周五收市报 28,634.88 点，跌 223.92 点或 0.81%，总结全周则下跌 0.04%。

美军上周空袭伊拉克首都巴格达国际机场并炸死伊朗一名高级将领的事件，触发中东地缘政治局势升温并增加了市场避险情绪，刺激黄金及原油等板块造好，预料事件将在本周内继续发酵并影响到外围市况表现；然而，由于市场部分投资者或憧憬美国短期内将把外交焦点由中国转向中东，令到美国暂时放松对华的强硬态度，不排除将利好内地 A 股市场。另一方面，美国本周将会公布非农及 PMI 等重要经济数据，将反映美国目前最新的经济状况。

中国方面，人民银行今日起全面降准 0.5 个百分点，将释放 8000 多亿元人民币长期资金，为内地股市带来利好。此外，银保监会发布关于推动银行业和保险业高质量发展的指导意见，支持大力发展企业年金、职业年金、各类健康和养老保险业务，鼓励保险资金通过市场化方式投资产业基金，充分发挥中国保险投资基金作用，料相关消息将为行业及资本市场带来中长线利好。

本周有多项内地经济数据公布，本周一将公布多项去年 12 月份经济数据，包括财新中国综合及制造业 PMI 指数，周二则有外汇储备数据，周四则发布工业生产者出厂价格指数 (PPI) 及居民消费价格指数 (CPI)。展望本周，由于中东地区局势地缘政治升温，不排除市场趁机获利回吐并触发大市调整，黄金及石油板块本周有望造好。然而，由于近期经济数据普遍向好，预计市场调整力度不大，投资者可考虑先获利沽货，为下一轮短线升势进行部署。

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	28,451.50	0.80%
恒生中国企业指数	11,253.55	0.53%
上海证券交易所综合指数	3,083.79	2.62%
深圳证交所综合指数	1,760.85	3.71%
日经225指数	23,656.62	-0.76%
韩国KOSPI指数	2,176.46	-1.26%
标准普尔500指数	3,234.85	-0.16%
道琼工业平均指数	28,634.88	-0.04%
纳斯达克综合指数	9,020.77	0.16%
法国CAC40指数	6,044.16	0.11%
德国法兰克福DAX指数	13,219.14	-0.88%
富时100指数	7,622.40	-0.29%
芝加哥期权交易所波动率指数	14.02	4.39%
恒指波幅指数	15.86	8.19%

资料来源: Bloomberg

恒生指数:



资料来源: Bloomberg

6/1/2020

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