

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年05月03日

## 市場回顧

### 美股下跌 能源股領跌

#### 美國股市

- 美國標普 500 指數下跌 0.21%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.96%，因油價重挫，能源股領跌，而陶氏杜邦股價大跌也令市場情緒惡化。美國公布 4 月份 ISM 製造業活動(PMI)指數為 52.8，低於市場預期的 55，且下降至近兩年半低點，5 個分項指標中，有 3 個出現下降，包括新訂單、就業與生產，其中受到新訂單大幅減少最為嚴重，暗示第 2 季經濟成長可能將放緩。
- 美國申請失業救濟金的人數與上周數據持平，與勞動力市場趨緊的狀態保持一致。美國勞工部公佈截至 4 月 27 日當周首次申請失業救濟金人數為 23 萬人，上周人數激增 3.7 萬人，為 2017 年 9 月以來最大增幅，市場原先預期人數將降至 21.5 萬人，由於復活節及學校春假的不同，最近幾周的申領人數一直不穩定。
- 美國新訂單受運輸設備需求強勁推動，美國 3 月份工廠訂單反彈 1.9%，優於市場預期的 1.7%，這是自 2018 年 8 月以來的最大漲幅，但庫存上升和未完成訂單的小幅反彈，表明製造業活動放緩。
- 美國勞工部週四公佈，上季非農生產率環比年率增長 3.6%，優於市場預期的 2.2%，是自 2014 年第三季度以來最強勁的增速，生產率的強勁增長抑制了勞動力成本的增長，暗示通膨可能在一段時間內保持溫和，亦可能會提振企業利潤。

### 日股休市 歐股下跌 美國聯準會壓制降息預期

#### 歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.70%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.77%，因美國聯準會壓制降息預期，投資人對此感到失望。歐元區公佈 4 月份製造業 PMI 為 47.9，連續第 3 個月低於榮枯線之下，但相較於 3 月份的 PMI 47.5，4 月份歐元區、德國、法國和義大利的製造業 PMI 都有所回升，受訪廠商對未來的看法轉趨樂觀，預估未來 12 個月內，其生產表現可望出現反彈。

### 新興市場下跌 港股上漲 陸股休市

#### 新興市場 與 亞太股市

- MSCI 新興市場指數下跌 0.14%；新興亞洲上漲 0.22%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.30%；歐非中東下跌 0.55%，連 4 日下跌，累積跌幅 1.33%；拉丁美洲下跌 1.94%。
- 恆生指數上漲 0.83%；國企指數上漲 0.13%，主因蘋果財報優於預期及貿易樂觀情緒提振市場信心，激勵香港蘋概股走高。陸股休市。中國銀保監會主席昨日表示，中國將進一步開放銀行及保險業，取消對中資銀行和保險公司的外國投資限制，下一步將允許外國投資更小型地區銀行；此外，外資銀行在華業務開業時即可同時經營人民幣及外幣業務，但開辦人民幣業務仍需獲監管機構審批。
- 澳股下跌 0.59%，主因銀行類股財報表現不佳，拖累大盤表現。韓股上漲 0.42%，外資持續買超 673 億韓圓。南韓公布製造業 PMI 為 50.2，創 6 個月新高，也再度升至景氣榮枯分水嶺上方，分析師表示，南韓製造業生產雖受美中貿易戰和電子業需求疲軟衝擊，但 4 月開始出現回穩跡象，新訂單下滑速度也減緩。

### 美債價格下跌 美元指數上漲

#### 債市 與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 4.15 個基點，至 2.541%，債券價格下跌，反映投資人對聯準會主席鮑爾前日的談話，他暗示聯準會對疲軟的通貨膨脹並不過於擔憂，並認為低通膨只是暫時性的。
- 美元指數上漲 0.15%至 97.832；歐元貶值 0.21%至 1.117；日圓貶值 0.12%至 111.51；澳幣貶值 0.21%至 0.700；南非幣貶值 0.55%至 14.535。

### 油價下跌 市場擔心供應過剩 金價下跌

#### 油市 與貴金屬

- 原油價格下跌 2.81%至 61.81 美元，因美國對伊朗制裁的影響超過預期，原油庫存大增，市場擔心供應過剩。
- 黃金價格下跌 0.48%至 1,270.63 元。

	昨日收盤價	近1日(%)	近5日(%)	1個月(%)	3個月(%)	6個月(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	收盤日期
<b>成熟市場股市指數</b>									
世界指數	2161.11	-0.41	-0.58	0.84	6.48	6.11	14.71	4.33	2019/5/2
S&P 500	2917.52	-0.21	-0.30	1.54	7.80	7.14	16.38	10.94	2019/5/2
道瓊工業	26307.79	-0.46	-0.58	0.34	4.96	4.10	12.78	9.94	2019/5/2
那斯達克	8036.77	-0.16	-1.01	1.79	10.64	9.24	21.12	13.38	2019/5/2
VIX指數	14.42	-2.57	8.83	4.95	-10.66	-26.09	-43.27	-9.31	2019/5/2
加拿大TSX綜合	16410.88	-0.56	-1.00	0.80	5.83	8.54	14.58	5.05	2019/5/2
道瓊歐洲600	388.84	-0.58	-0.34	-0.02	8.10	6.80	15.16	1.10	2019/5/2
英國富時	7351.31	-0.46	-1.11	-0.90	4.72	3.63	9.26	-2.02	2019/5/2
德國DAX	12345.42	0.01	0.26	3.27	10.42	7.17	16.92	-2.72	2019/5/2
法國巴黎	5538.86	-0.85	-0.67	1.28	10.35	8.56	17.08	0.68	2019/5/2
日經225	22258.73	-0.22	0.26	4.97	7.71	5.24	11.21	-0.93	2019/4/26
東證一部指數	1617.93	-0.15	0.06	1.65	3.91	1.78	8.29	-8.96	2019/4/26
澳洲	6338.41	-0.59	-0.69	0.85	8.11	8.36	12.26	3.94	2019/5/2
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,078.95	-0.14	0.08	-0.08	2.74	8.25	11.72	-5.18	2019/5/2
新興亞洲指數	549.62	0.22	0.70	0.02	5.36	9.86	13.23	-5.51	2019/5/2
新興拉美指數	2,713.72	-1.94	-1.59	-1.84	-8.02	-0.39	5.76	-4.48	2019/5/2
歐非中東指數	262.23	-0.55	-1.32	0.85	-0.82	7.50	8.98	-3.78	2019/5/2
香港恆生	29,944.18	0.83	0.46	-0.14	7.21	13.06	15.86	-1.22	2019/5/2
香港國企	11,556.72	0.13	-0.92	-1.27	4.45	8.13	14.14	-3.85	2019/5/2
上證指數	3,078.34	0.52	-3.76	-2.90	17.57	18.11	23.43	-0.13	2019/4/30
台灣加權	11,004.49	0.34	-0.21	2.80	10.80	11.08	13.13	4.66	2019/5/2
韓國KOSPI	2,212.75	0.42	1.02	0.43	0.42	5.57	8.41	-11.04	2019/5/2
印度SENSEX	38,981.43	-0.13	1.08	0.27	6.89	11.34	8.08	11.05	2019/5/2
馬來西亞	1,632.24	-0.61	-0.35	-0.67	-3.05	-4.76	-3.45	-11.86	2019/5/2
泰國SET	1,679.17	0.34	0.34	1.83	1.68	-0.16	7.37	-6.23	2019/5/2
印尼雅加達綜合	6,374.42	-1.25	-1.14	-1.57	-2.51	7.93	2.90	8.80	2019/5/2
菲律賓綜合股價	8,001.57	0.61	1.97	1.35	-1.75	12.06	7.17	6.19	2019/5/2
越南證交所指數	978.50	-0.12	1.31	-0.61	7.68	5.80	9.63	-4.67	2019/5/2
俄羅斯RTS	1,238.05	-0.83	-2.05	1.12	2.21	9.10	15.84	9.73	2019/5/2
南非40指數	52,495.40	0.42	-0.55	1.66	10.06	9.49	12.35	4.14	2019/5/2
巴西聖保羅	95,527.62	-0.86	0.51	1.10	-2.38	8.04	8.69	14.70	2019/5/2
墨西哥Bolsa	44,312.43	-0.64	-1.63	2.24	1.31	-2.50	6.42	-5.91	2019/5/2
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	97.832	0.15	-0.38	0.48	2.36	1.34	1.73	5.75	2019/5/2
歐元兌美元	1.117	-0.21	0.22	-0.52	-2.30	-2.03	-2.55	-6.78	2019/5/2
美元兌日圓	111.510	-0.12	0.06	-0.02	-1.45	1.51	-1.63	-2.08	2019/5/2
澳幣兌美元	0.700	-0.21	-0.62	-1.62	-3.16	-2.95	-0.72	-7.09	2019/5/2
美元兌境外人民幣	6.746	-0.19	-0.09	-0.48	0.47	2.46	1.84	-5.97	2019/5/2
美元兌台幣	30.903	-0.05	0.08	-0.21	-0.30	-0.79	-1.15	-3.74	2019/5/2
美元兌巴西里爾	3.966	-1.18	-0.36	-2.78	-7.54	-6.66	-2.14	-10.44	2019/5/2
美元兌南非蘭德	14.535	-0.55	-0.96	-2.65	-7.64	-2.58	-1.27	-13.38	2019/5/2
西德州原油	61.810	-2.81	-2.56	-1.34	9.73	-3.53	31.43	-0.84	2019/5/2
黃金現貨	1,270.63	-0.48	-1.21	-1.50	-3.57	3.06	-0.92	-3.16	2019/5/2
<b>債市</b>									
公債指數	收盤價(%)	近1日(bp)	近5日(bp)	1個月(bp)	3個月(bp)	6個月(bp)	年初迄今(bp)	近1年(bp)	收盤日期
美國2年期公債	2.345	4.040	1.29	4.24	-15.71	-55.86	-14.30	-14.34	2019/5/2
美國10年期公債	2.541	4.150	0.89	6.73	-14.28	-67.07	-14.28	-42.49	2019/5/2
德國2年期公債	-0.585	-0.100	0.60	2.30	-0.40	3.00	2.50	-1.10	2019/5/2
德國10年期公債	0.030	1.700	3.90	7.90	-13.60	-39.80	-21.20	-55.10	2019/5/2
美銀美林債券指數	近1日(%)	本月迄今(%)	本季迄今(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	近3年年化(%)	近5年年化(%)	近10年年化(%)	收盤日期
美國公債	-0.229	-0.212	-0.54	1.63	4.72	1.02	2.04	2.65	2019/5/2
美國MBS	-0.098	-0.029	-0.15	2.11	5.00	1.73	2.37	3.08	2019/5/2
美國投資級公司債	-0.335	-0.294	0.26	5.29	6.47	3.39	3.46	6.45	2019/5/2
新興市場本地債	-0.601	-0.371	-0.39	3.52	-1.34	2.46	-0.39	3.42	2019/5/2
新興市場美元債	-0.120	-0.002	0.43	6.57	6.05	5.51	4.68	8.22	2019/5/2
美國高收益債	-0.180	-0.134	1.26	8.76	6.60	7.72	4.79	10.12	2019/5/2

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)金管投顧新字 019 號。臺北總公司：臺北市信義區松德路 171 號 9 樓；(02)2728-3222。台中分公司：台中市市政北一路 77 號 14 樓之 11；(04)2251-3477。台南分公司：台南市林森路 1 段 395 號 9 樓之 6；(06)236-5208。本報告所載係根據各項市場資訊加以整理匯集及研究分析，僅供參考，本公司不保證其正確性及完整性。內容如涉及有價證券或金融商品相關記載或說明，並不構成要約、招攬、宣傳、建議推薦買賣等任何形式之表示，投資人如參考本報告進行相關投資或交易，應自行承擔所有損益，本公司不負任何法律責任。非經本公司同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本文所提及之個股，僅供舉例之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品之推介或建議。富盛證券投顧為先機環球系列基金台灣總代理【富盛證券投顧獨立經營管理】