

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年05月14日

市場回顧

美國股市

美股下跌 中國對美實施報復關稅

- 美國標普 500 指數下跌 2.41%，因中國財政部宣布，將自 6 月 1 日起，對價值 600 億美元美國輸陸商品加稅，反擊美國先前祭出的關稅威脅。美國總統川普在推文中表示，他將會贏得 2020 年總統大選。屆時，若未能達成貿易協定，這種選舉結果對中國將是壞消息，因為如果中國必須在他的第二任期進行協商，對中國而言，協定的條件會差很多。他認為如果中國夠聰明，現在就應採取行動。如果不夠聰明，他也樂於收取大量關稅。白宮經濟顧問庫德洛在接受媒體採訪時說，川普和中國國家主席習近平，可能會在 6 月底於日本舉行的 20 國 (G20) 峰會中會晤，並對貿易問題進行討論。

歐日股市

歐日股下跌 美中貿易戰打擊投資人信心

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 1.21%，因貿易戰升級，打擊投資人信心，汽車股與原物料股對貿易消息敏感，跌幅最大，公用事業逆勢上揚。
- 日經指數下跌 0.72%，連 5 日下跌，累積跌幅 4.89%；東證指數下跌 0.53%，連 5 日下跌，累積跌幅 4.83%。日本財政大臣茂木敏充與美國貿易代表萊特海澤達成共識，未來貿易談判將以有關日本汽車關稅、美國農產品進口及數位貿易為主軸。日本公布經濟現況指數 99.6，低於前期 100.4，顯示日本經濟衰退警訊。

新興市場與亞太股市

新興市場下跌 港股休市 陸股下跌 外資持續賣出 貿易戰談判無解

- MSCI 新興市場指數下跌 1.64%；新興亞洲下跌 1.54%；歐非中東下跌 1.34%；拉丁美洲下跌 2.64%。巴西公布 4 月通貨膨脹率 4.94，低於預期 5%，但高於前期 4.58%。印度由於食品價格漲幅較大，4 月份零售價格同比上漲 2.92%，高於上月的 2.86%，雖觸及 6 個月高點，但仍略低於印度央行連續第 9 個月設定的目標及分析師預期的 2.97%。今年印度已兩次下調其基準回購利率，將其降至 6.0%，許多經濟學家預計 6 月 6 日印度將再下調 25 個基點。
- 港股休市。上證指數下跌 1.21%，主因外資持續賣出中國股市，市場預期短期內貿易談判無解。中國財政部於網站指出，美國加徵關稅的措施導致中美經貿摩擦升級，違背中美雙方通過磋商解決貿易分歧的共識，損害雙方利益，不符合國際社會的普遍期待。為捍衛多邊貿易體制，捍衛自身合法權益，中方不得不對原產於美國的部分進口商品調整加征關稅措施。中國國務院決定，自 2019 年 6 月 1 日 0 時起，對已實施加征關稅的 600 億美元清單美國商品中的部分，提高加征關稅稅率，分別實施 25%、20% 或 10% 加征關稅。對之前加征 5% 關稅的稅目商品，仍繼續加征 5% 關稅。中國汽車工業協會公布 4 月汽車銷售量，月減 21.4%、年減 14.6%，至 198 萬輛，連續第 10 個月下滑，但隨著減稅、降費等一系列政策的逐步落實，車市可望隨之回溫。
- 澳股下跌 0.21%。韓股下跌 1.38%，MSCI 計畫將中國 A 股權重翻倍至 10%，並納入部分創業板大型股。此舉將對新興市場資金將形成排擠效應，加上韓國經濟極易受到中國經濟盛衰的牽引，成為中美貿易戰下的犧牲品。

債市與匯市

美債價格上漲 美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 6.57 個基點，至 2.402%，為六周以來的低點，公債價格大漲，因中國宣佈上調美國商品關稅後，投資者大舉買入低風險資產，亦導致美國三個月國庫券/10 年期公債殖利率曲線出現倒掛。
- 美元指數下跌 0.01% 至 97.319；歐元貶值 0.10% 至 1.122；日圓升值 0.59% 至 109.30；澳幣貶值 0.83% 至 0.694；南非幣貶值 1.20% 至 14.331。

油市與貴金屬

油價下跌 金價上漲

- 原油價格下跌 1.01% 至 61.04 美元，因美股大跌，引發市場拋售石油等高風險資產。
- 黃金價格上漲 1.08% 至 1,299.90 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
成熟市場股市指數									
世界指數	2086.46	-1.87	-2.30	-3.38	1.90	3.54	10.75	-2.32	2019/5/13
S&P 500	2811.87	-2.41	-4.11	-3.29	2.41	4.08	12.17	2.99	2019/5/13
道瓊工業	25324.99	-2.38	-4.21	-4.12	-0.45	0.97	8.56	1.71	2019/5/13
那斯達克	7647.02	-3.41	-5.86	-4.22	2.96	7.16	15.25	3.18	2019/5/13
VIX指數	20.55	28.12	33.10	71.11	26.70	-3.29	-19.16	58.93	2019/5/13
加拿大TSX綜合	16193.41	-0.64	-1.82	-1.74	3.17	7.01	13.06	0.67	2019/5/13
道瓊歐洲600	372.57	-1.21	-3.72	-3.86	2.41	2.84	10.34	-5.00	2019/5/13
英國富時	7163.68	-0.55	-2.94	-3.68	-0.46	1.85	6.47	-7.10	2019/5/13
德國DAX	11876.65	-1.52	-3.34	-1.03	7.10	4.07	12.48	-8.48	2019/5/13
法國巴黎	5262.57	-1.22	-4.03	-4.36	3.95	3.82	11.24	-5.02	2019/5/13
日經225	21191.28	-0.72	-4.80	-3.11	0.24	-3.00	5.88	-7.32	2019/5/13
東證一部指數	1541.14	-0.53	-4.75	-4.00	-3.06	-6.10	3.15	-14.66	2019/5/13
澳洲	6297.59	-0.21	0.22	0.74	3.93	9.85	11.53	2.65	2019/5/13
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,016.49	-1.64	-3.84	-6.67	-2.18	4.99	5.25	-13.04	2019/5/13
新興亞洲指數	515.23	-1.54	-4.18	-6.90	-1.55	5.84	6.15	-13.76	2019/5/13
新興拉美指數	2,586.16	-2.64	-4.42	-6.32	-9.58	0.13	0.79	-9.04	2019/5/13
歐非中東指數	251.24	-1.34	-2.79	-5.73	1.12	4.79	4.41	-12.30	2019/5/13
香港恆生	28,550.24	0.84	-5.09	-4.55	0.18	10.69	10.46	-8.26	2019/5/10
香港國企	10,931.05	0.79	-5.56	-6.25	-2.39	4.32	7.96	-11.46	2019/5/10
上證指數	2,903.71	-1.21	-0.09	-8.94	6.77	10.31	16.43	-8.52	2019/5/13
台灣加權	10,558.29	-1.44	-3.11	-2.29	4.65	7.83	8.54	-3.60	2019/5/13
韓國KOSPI	2,079.01	-1.38	-4.50	-6.91	-6.60	0.53	1.86	-16.04	2019/5/13
印度SENSEX	37,090.82	-0.99	-3.91	-4.32	3.39	5.55	2.83	4.31	2019/5/13
馬來西亞	1,601.09	-0.57	-1.94	-1.78	-5.21	-5.17	-5.29	-13.47	2019/5/13
泰國SET	1,640.13	-0.52	-2.32	-1.22	-0.76	-0.74	4.88	-7.50	2019/5/13
印尼雅加達綜合	6,135.40	-1.19	-1.93	-4.22	-4.43	4.73	-0.95	3.17	2019/5/13
菲律賓綜合股價	7,742.20	-0.17	-2.83	-1.76	-2.25	13.13	3.70	-0.13	2019/5/10
越南證交所指數	958.54	0.63	0.06	-2.48	0.65	6.39	7.39	-10.16	2019/5/13
俄羅斯RTS	1,207.57	-0.51	-3.27	-3.66	4.43	8.08	12.99	0.42	2019/5/13
南非40指數	50,181.40	-0.70	-5.37	-3.76	3.79	9.55	7.39	-3.50	2019/5/13
巴西聖保羅	91,726.54	-2.69	-3.45	-1.24	-6.42	6.69	4.37	7.62	2019/5/13
墨西哥Bolsa	43,142.46	-0.55	-2.21	-3.45	0.98	1.89	3.61	-7.26	2019/5/13
匯市與油金									
美元指數	97.319	-0.01	-0.20	0.36	0.20	0.02	1.19	5.17	2019/5/13
歐元兌美元	1.122	-0.10	0.34	-0.66	-0.58	-0.72	-2.08	-5.85	2019/5/13
美元兌日圓	109.300	0.59	0.97	2.60	1.17	4.06	0.45	0.42	2019/5/13
澳幣兌美元	0.694	-0.83	-0.96	-3.18	-2.27	-3.97	-1.48	-7.72	2019/5/13
美元兌境外人民幣	6.912	-0.97	-1.77	-3.04	-1.98	0.38	-0.68	-8.39	2019/5/13
美元兌台幣	31.073	-0.38	-0.49	-0.70	-0.78	-0.63	-1.69	-4.30	2019/5/13
美元兌巴西里爾	3.994	-0.96	-0.66	-3.06	-5.88	-4.61	-2.82	-9.31	2019/5/13
美元兌南非蘭德	14.331	-1.20	0.68	-2.02	-1.43	0.41	0.07	-13.99	2019/5/13
西德州原油	61.040	-1.01	-0.72	-4.78	9.05	6.05	29.90	-7.40	2019/5/13
黃金現貨	1,299.90	1.08	1.28	0.82	-0.89	7.44	1.44	-0.96	2019/5/13
債市									
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	2.188	-7.770	-10.20	-20.30	-34.21	-70.27	-29.94	-34.65	2019/5/13
美國10年期公債	2.402	-6.570	-6.77	-16.36	-30.06	-73.82	-28.27	-56.80	2019/5/13
德國2年期公債	-0.627	-1.200	-3.30	-6.80	-6.70	-5.90	-1.70	-4.60	2019/5/13
德國10年期公債	-0.070	-2.500	-7.60	-12.50	-19.30	-47.90	-31.20	-62.90	2019/5/13
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	0.313	0.715	0.39	2.58	5.67	1.02	2.22	2.69	2019/5/13
美國MBS	0.147	0.473	0.35	2.63	5.44	1.76	2.45	3.06	2019/5/13
美國投資級公司債	0.189	0.220	0.78	5.83	6.92	3.35	3.56	6.22	2019/5/13
新興市場本地債	-0.248	-0.312	-0.33	3.58	-1.01	3.36	-0.64	3.24	2019/5/13
新興市場美元債	-0.171	-0.258	0.17	6.30	6.04	5.26	4.38	7.89	2019/5/13
美國高收益債	-0.391	-0.936	0.45	7.88	5.49	7.59	4.53	9.68	2019/5/13

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】