

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年05月15日

市場回顧

美國股市

美股上漲 川普暗示美中仍有可能達協議

- 美國標普 500 指數上漲 0.80%，因美國總統川普進一步表示，只要「時機到了」就會和中國談成貿易協議，市場普遍認為美中兩國官員仍有可能達成協議，緩解了股市近幾個交易日的壓力。川普聲稱中國接下來可能會採取降息措施，若聯準會跟進，美國將在貿易戰中獲勝。根據彭博報導，美中貿易戰愈演愈烈，已使美國農民面臨生計危機，向來被視為共和黨鐵票區的農業州，也開始對川普的行徑感到不耐；伊利諾州黃豆協會主席 Lynn Rohrscheib 直言，農民們正在承受「無盡的痛苦」。美國政府計劃提供約 150 億美元的援助，以減緩貿易戰對美國農民的衝擊，由於貿易戰進入白熱化，美國農產品可能淪為中國貿易戰中的關稅目標。

歐日股市

日股下跌 歐股上漲 中美貿易爭端擔憂緩解

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 1.01%，因美中兩國政府的樂觀言論幫助緩解了投資者對這兩個最大經濟體日益加劇貿易爭端的擔憂。歐元區 5 月 ZEW 經濟景氣指數意外終止連彈五個月兼重現負值，由 4 月 4.5，降至 -1.6，市場原先預期升至 5。德國智庫 ZEW 公布最新數據，受美中貿易戰影響，5 月德國投資人信心下滑，跌至負數，為去年 10 月以來首見。
- 日經指數下跌 0.59%，連 6 日下跌，累積跌幅 5.48%；東證指數下跌 0.40%，連 6 日下跌，累積跌幅 5.23%，中國宣佈對美國採取報復性關稅措施後，投資者信心遭受進一步打擊，拖累大多數板塊下跌。日本 3 月領先指標按月降 0.6% 至 95.4，再創至少逾一年低。

新興市場 與 亞太股市

新興市場下跌 港陸股下跌 外資加速流出陸股

- MSCI 新興市場指數下跌 0.20%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.84%；新興亞洲下跌 0.55%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.09%；歐非中東上漲 0.84%；拉丁美洲上漲 0.78%。印度 2 月工業生產指數按年意外轉降 0.1%，市場原先預期續升 1.3%。
- 恆生指數下跌 1.50%，國企指數下跌 1.53%。上證指數下跌 0.69%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.90%，因中美貿易戰升級，不過疑似國家隊的買盤，以及美國總統川普的言論引發市場期待兩國會達成協議，尾盤跌幅收斂。外資為避免中美貿易戰升級而導致金融市場遭到更大衝擊，選擇快速撤離中國市場。陸股北向資金淨流出約人民幣 109 億元，創單日淨流出次高，僅次於 2015 年 7 月 6 日淨流出人民幣 135 億元。知名券商推估未來一年內，中美貿易摩擦可能影響中國工業產出約 0.6~1.8 個百分點，衝擊名目 GDP 約 0.2~0.6 個百分點。拖累 A 股非金融上市公司獲利成長約 2.3%~6.6%，拖累海外中資股非金融上市公司獲利成長約 2.8%~8.1%。
- 澳股下跌 0.92%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.13%。澳洲 3 月家庭和企業貸款總額月跌 2.6%；按年急降至 10.5%。其中對家庭新貸款額月降 3.7%；按年跌 16.2%。韓股上漲 0.14%，韓股開低走高，因美國總統川普最新的言論，重燃對中美貿易談判的樂觀看法。南韓 3 月諮商會領先指標按月回升 0.7% 至 103.2。

債市 與匯市

美債價格下跌 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 0.89 個基點，至 2.410%，公債價格下跌，因股市反彈，投資者看好中美貿易談判取得進展的可能性，市場避險情緒降溫。
- 美元指數上漲 0.21% 至 97.526；歐元貶值 0.16% 至 1.120；日圓貶值 0.28% 至 109.61；澳幣持平為 0.694；南非幣升值 0.62% 至 14.243。

油市 與貴金屬

油價上漲 金價下跌 沙國的原油管線遭襲 部分供應斷裂

- 原油價格上漲 1.21% 至 61.78 美元，因沙國的石油管線遭襲，導致部分原油供應斷裂。
- 黃金價格下跌 0.23% 至 1,296.90 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	2098.76	0.59	-1.55	-2.89	1.56	3.58	11.40	-1.00	2019/5/14
S&P 500	2834.41	0.80	-1.72	-2.45	2.12	3.82	13.07	4.53	2019/5/14
道瓊工業	25532.05	0.82	-1.67	-3.23	-1.36	0.96	9.45	3.34	2019/5/14
那斯達克	7734.49	1.14	-2.88	-3.03	3.51	6.55	16.57	5.21	2019/5/14
VIX指數	18.06	-12.12	-6.52	46.59	21.13	-9.61	-28.95	23.44	2019/5/14
加拿大TSX綜合	16284.53	0.56	-0.45	-1.40	2.82	7.52	13.70	1.16	2019/5/14
道瓊歐洲600	376.34	1.01	-1.39	-3.03	2.01	5.00	11.46	-4.09	2019/5/14
英國富時	7241.60	1.09	-0.26	-2.63	0.07	2.89	7.63	-6.23	2019/5/14
德國DAX	11991.62	0.97	-0.84	-0.24	6.12	5.62	13.57	-7.54	2019/5/14
法國巴黎	5341.35	1.50	-1.01	-3.04	3.65	6.11	12.91	-3.81	2019/5/14
日經225	21067.23	-0.59	-2.48	-4.97	0.80	-3.38	5.26	-7.67	2019/5/14
東證一部指數	1534.98	-0.40	-2.38	-5.71	-2.68	-6.34	2.74	-14.97	2019/5/14
澳洲	6239.91	-0.92	-0.47	-0.18	2.87	8.78	10.51	2.33	2019/5/14
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,014.48	-0.20	-3.47	-6.60	-1.57	3.43	5.04	-11.80	2019/5/14
新興亞洲指數	512.38	-0.55	-3.77	-7.29	-0.64	3.63	5.56	-13.19	2019/5/14
新興拉美指數	2,606.37	0.78	-2.15	-5.05	-9.59	0.89	1.58	-6.95	2019/5/14
歐非中東指數	253.36	0.84	-1.84	-4.27	0.87	4.46	5.30	-8.19	2019/5/14
香港恆生	28,122.02	-1.50	-3.72	-5.66	0.79	7.73	8.81	-9.73	2019/5/14
香港國企	10,764.02	-1.53	-4.18	-7.46	-1.58	1.98	6.31	-13.48	2019/5/14
上證指數	2,883.61	-0.69	-1.46	-9.26	7.50	8.07	15.63	-9.66	2019/5/14
台灣加權	10,519.25	-0.37	-4.26	-3.28	4.52	7.05	8.14	-3.27	2019/5/14
韓國KOSPI	2,081.84	0.14	-3.97	-7.18	-5.20	-0.30	2.00	-15.32	2019/5/14
印度SENSEX	37,318.53	0.61	-2.50	-4.08	4.22	5.84	3.47	4.99	2019/5/14
馬來西亞	1,599.19	-0.12	-2.45	-1.97	-5.31	-5.61	-5.41	-13.47	2019/5/14
泰國SET	1,633.84	-0.38	-2.15	-1.60	-0.19	-0.30	4.47	-7.53	2019/5/14
印尼雅加達綜合	6,071.20	-1.05	-3.59	-5.66	-4.98	1.94	-1.99	3.99	2019/5/14
菲律賓綜合股價	7,646.66	-1.23	-2.74	-1.81	-3.32	9.98	2.42	-3.03	2019/5/14
越南證交所指數	965.34	0.71	0.81	-1.79	1.52	7.60	8.16	-10.08	2019/5/14
俄羅斯RTS	1,241.51	2.81	-0.33	-0.44	5.44	9.76	16.17	5.32	2019/5/14
南非40指數	50,078.01	-0.21	-4.31	-3.62	3.37	9.03	7.17	-2.45	2019/5/14
巴西聖保羅	92,092.44	0.40	-2.43	-1.06	-5.57	7.12	4.78	8.18	2019/5/14
墨西哥Bolsa	43,431.53	0.67	-0.35	-2.68	1.03	4.78	4.30	-6.11	2019/5/14
匯市與油金									
美元指數	97.526	0.21	-0.09	0.61	0.65	0.62	1.41	4.63	2019/5/14
歐元兌美元	1.120	-0.16	0.10	-0.89	-0.82	-1.10	-2.30	-5.36	2019/5/14
美元兌日圓	109.610	-0.28	0.40	2.17	0.74	3.63	0.03	0.63	2019/5/14
澳幣兌美元	0.694	0.00	-0.72	-3.28	-2.84	-4.66	-1.57	-7.15	2019/5/14
美元兌境外人民幣	6.904	0.12	-1.42	-2.88	-1.96	0.31	-0.51	-7.81	2019/5/14
美元兌台幣	31.135	-0.20	-0.73	-0.90	-0.98	-0.68	-1.88	-4.49	2019/5/14
美元兌巴西里爾	3.975	0.47	-0.13	-2.61	-6.44	-4.76	-2.37	-8.88	2019/5/14
美元兌南非蘭德	14.243	0.62	0.86	-1.44	-1.20	-0.52	0.67	-11.76	2019/5/14
西德州原油	61.780	1.21	-1.37	-3.60	7.30	6.35	30.56	-7.10	2019/5/14
黃金現貨	1,296.90	-0.23	1.28	0.73	-1.84	6.91	1.15	0.52	2019/5/14
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	2.197	0.810	-10.21	-19.71	-31.96	-65.94	-29.33	-38.00	2019/5/14
美國10年期公債	2.410	0.890	-7.49	-14.57	-25.40	-70.17	-27.56	-66.37	2019/5/14
德國2年期公債	-0.633	-0.600	-2.80	-7.40	-8.00	-6.30	-2.30	-7.40	2019/5/14
德國10年期公債	-0.070	0.000	-3.20	-12.50	-17.30	-46.80	-31.20	-68.10	2019/5/14
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	-0.077	0.637	0.31	2.50	5.67	1.00	2.13	2.68	2019/5/14
美國MBS	-0.008	0.465	0.34	2.62	5.53	1.76	2.37	3.06	2019/5/14
美國投資級公司債	-0.069	0.150	0.71	5.76	6.88	3.32	3.45	6.22	2019/5/14
新興市場本地債	0.202	-0.111	-0.13	3.79	-0.44	3.43	-0.66	3.30	2019/5/14
新興市場美元債	0.076	-0.182	0.25	6.38	6.15	5.28	4.36	7.89	2019/5/14
美國高收益債	0.182	-0.756	0.63	8.08	5.61	7.65	4.55	9.75	2019/5/14

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】