

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年05月21日

## 市場回顧

美國股市	<p><b>美股下跌 華為供應鏈禁令生效，晶片類股領跌</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>美國標普 500 指數下跌 0.67%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.25%。美國對華為供應鏈禁令生效，Google 將停止支援華為手機應用程式，將對華為的海外市場尤其是歐洲將造成打擊，除此之外，英特爾、高通、博通等美國科技大廠皆與華為切割，停止業務往來，預估將影響每年總計 200 億美元的半導體訂單，引發晶片類股重挫。</li><li>費城聯邦儲備銀行總裁(無投票權)昨日表示，並不急於升息，並且對目前的低通膨預期感到擔憂。</li></ul>
歐日股市	<p><b>歐股下跌 日股上漲 日本 GDP 優於預期，國內需求仍疲弱</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>道瓊歐洲 600 指數下跌 1.06%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.42%。</li><li>日經指數上漲 0.24%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.13%；東證指數上漲 0.04%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.13%。日本公布第一季 GDP 季增率為 2.1%，大幅優於市場預期-0.2%，但此出人意料的擴張主要是由於進口下降速度快於出口，進口數據較上季萎縮 4.6%，為十年來最大降幅，反映國內市場需求疲弱，目前市場猜測安倍晉三可能會推遲 10 月提高消費稅至 10% 的計畫。</li></ul>
新興市場 與 亞太股市	<p><b>新興市場下跌 港、陸股下跌 印度總理連任機率高</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>MSCI 新興市場指數下跌 0.23%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.16%；新興亞洲下跌 0.33%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.40%；歐非中東下跌 0.48%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.93%；拉丁美洲上漲 0.70%，終止連 3 日下跌。印度國會大選結果將於 23 日公布，目前民調結果顯示，總統莫迪所領導的國家民主聯盟將在 545 席的下議院中贏得 339-365 席，並擴大國會優勢，而國大黨為首的在野黨聯盟則將拿下 77-108 席，遠遠落後。分析師表示，莫迪所率領的國家民主聯盟被視為支持商業和經濟改革的務實派政黨，莫迪將有望繼續延續政策利多，印度市場正提前上演慶祝行情。</li><li>巴西總統波索納洛昨日表示，一旦國會議員們批准養老金改革後，巴西政府就會馬上向國會提交稅改法案，並表示這是巴西民眾迫切最想要的改革，希望透過未來 10 年節省逾 1 兆巴西里爾(約 3,060 億美元)的資金來進行其他經濟改革。</li><li>恆生指數下跌 0.57%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.73%；國企指數下跌 0.52%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.66%。上證指數下跌 0.41%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.89%，外資持續第 8 日淨賣出陸股。中國外交部對貿易戰做出回應，指出「美方有一份自己奢望的協議，但絕非中方所同意的協議」，表示歷經 11 輪貿易磋商，卻未能達成協議，根本原因在於美方試圖透過施壓，實現不合理的利益索求，呼籲中美雙方必須相互尊重、平等互利，才能為貿易磋商帶來成功的希望。</li><li>澳股上漲 1.74%，連 4 日上漲，累積漲幅 3.73%，主因澳洲保守黨意外取得國會過半席次，市場預期澳洲總統莫里森將在未來幾個月出台財政刺激措施，並消除了工黨對於企業較不友善的政策威脅，市場上演慶祝行情。同時近期失業率上升至 5.2%後，市場瀰漫澳洲央行將降息的預期；韓股收平，終止連 2 日下跌。</li></ul>
債市 與匯市	<p><b>美債價格下跌 美元指數下跌</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>美國 10 年期公債殖利率上漲 2.48 個基點，至 2.416%，公債價格下跌。</li><li>美元指數下跌 0.06%至 97.933；歐元升值 0.07%至 1.117；日圓升值 0.02%至 110.06；澳幣升值 0.58%至 0.691；南非幣貶值 0.30%至 14.387。</li></ul>
油市 與貴金屬	<p><b>油價上漲 金價上漲</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>原油價格上漲 0.54%至 63.10 美元，因 OPEC 可望延續減產，但能源需求放緩仍持續對市場構成壓力。</li><li>黃金價格上漲 0.02%至 1,277.81 元。</li></ul>

	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	2104.64	-0.56	0.28	-2.58	1.31	6.04	11.72	-1.22	2019/5/20
S&P 500	2840.23	-0.67	1.01	-2.23	2.36	7.18	13.30	3.92	2019/5/20
道瓊工業	25679.90	-0.33	1.40	-3.31	-0.66	4.97	10.08	2.67	2019/5/20
那斯達克	7702.38	-1.46	0.72	-3.70	3.25	10.47	16.08	4.17	2019/5/20
VIX指數	16.31	2.19	-20.63	34.90	12.79	-21.59	-35.84	24.69	2019/5/20
加拿大TSX綜合	16401.75	-0.26	0.64	-1.27	2.31	10.25	14.51	1.48	2019/5/17
道瓊歐洲600	377.46	-1.06	1.31	-3.33	1.90	6.31	11.79	-4.65	2019/5/20
英國富時	7310.88	-0.51	2.05	-2.00	2.00	3.70	8.66	-6.98	2019/5/20
德國DAX	12041.29	-1.61	1.39	-1.48	5.41	7.09	14.04	-7.93	2019/5/20
法國巴黎	5358.59	-1.46	1.82	-3.97	3.13	7.70	13.27	-4.95	2019/5/20
日經225	21301.73	0.24	0.52	-4.05	-0.76	-0.96	6.43	-7.39	2019/5/20
東證一部指數	1554.92	0.04	0.89	-3.84	-3.63	-3.77	4.07	-14.27	2019/5/20
澳洲	6476.10	1.74	2.83	3.46	5.49	14.77	14.69	6.44	2019/5/20
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	994.08	-0.23	-2.01	-9.01	-5.42	1.95	2.93	-12.53	2019/5/20
新興亞洲指數	501.96	-0.33	-2.03	-9.58	-4.92	2.58	3.41	-14.37	2019/5/20
新興拉美指數	2,544.95	0.70	-1.59	-7.65	-11.46	-2.31	-0.82	-5.36	2019/5/20
歐非中東指數	249.26	-0.48	-1.62	-7.15	-2.65	2.39	3.59	-8.25	2019/5/20
香港恆生	27,787.61	-0.57	-2.67	-7.26	-2.94	6.99	7.51	-11.04	2019/5/20
香港國企	10,633.42	-0.52	-2.72	-9.65	-5.95	1.41	5.02	-13.90	2019/5/20
上證指數	2,870.60	-0.41	-1.14	-12.24	4.32	8.26	15.11	-10.68	2019/5/20
台灣加權	10,398.41	0.14	-1.51	-5.20	0.76	6.74	6.90	-5.18	2019/5/20
韓國KOSPI	2,055.71	0.00	-1.26	-7.24	-7.76	-1.00	0.72	-16.62	2019/5/20
印度SENSEX	39,352.67	3.75	6.10	0.54	9.62	11.80	9.11	13.68	2019/5/20
馬來西亞	1,605.36	0.39	-0.30	-1.03	-7.00	-6.16	-5.04	-13.43	2019/5/17
泰國SET	1,608.11	-0.41	-2.46	-3.94	-2.27	-0.24	2.83	-8.33	2019/5/17
印尼雅加達綜合	5,907.12	1.38	-3.72	-9.22	-9.65	-0.69	-4.64	3.02	2019/5/20
菲律賓綜合股價	7,660.14	1.01	-1.06	-2.23	-3.42	5.43	2.60	0.03	2019/5/20
越南證交所指數	987.13	1.09	2.98	2.17	-0.04	7.00	10.60	-2.74	2019/5/20
俄羅斯RTS	1,256.22	0.12	4.03	-0.36	5.69	11.42	17.54	5.40	2019/5/20
南非40指數	49,551.15	-1.06	-1.26	-6.28	0.70	9.79	6.04	-3.43	2019/5/20
巴西聖保羅	91,946.19	2.17	0.24	-2.78	-5.14	5.36	4.62	12.38	2019/5/20
墨西哥Bolsa	43,519.22	0.17	0.87	-4.41	-0.13	4.87	4.51	-3.94	2019/5/20
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	97.933	-0.06	0.63	0.47	1.53	1.13	1.83	4.59	2019/5/20
歐元兌美元	1.117	0.07	-0.29	-0.76	-1.46	-1.87	-2.58	-5.26	2019/5/20
美元兌日圓	110.060	0.02	-0.40	1.72	0.59	2.74	-0.33	0.91	2019/5/20
澳幣兌美元	0.691	0.58	-0.29	-2.94	-2.37	-4.67	-1.77	-8.68	2019/5/20
美元兌境外人民幣	6.940	0.13	-0.44	-3.20	-3.04	-0.14	-0.92	-8.31	2019/5/20
美元兌台幣	31.407	-0.30	-1.06	-1.77	-1.88	-1.60	-2.73	-4.51	2019/5/20
美元兌巴西里爾	4.096	0.07	-2.49	-3.89	-8.92	-8.27	-5.24	-10.22	2019/5/20
美元兌南非蘭德	14.387	0.30	-0.88	-1.47	-2.40	-3.23	-0.16	-11.79	2019/5/20
西德州原油	63.100	0.54	2.46	-1.20	9.18	14.43	34.88	-5.32	2019/5/20
黃金現貨	1,277.81	0.02	-1.47	0.20	-3.46	4.23	-0.35	-1.14	2019/5/20
<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	2.221	2.270	3.24	-15.94	-27.67	-58.29	-26.70	-32.59	2019/5/20
美國10年期公債	2.416	2.480	1.42	-14.39	-22.90	-64.71	-26.85	-64.02	2019/5/20
德國2年期公債	-0.643	0.300	-1.60	-6.90	-7.50	-5.10	-3.30	-5.90	2019/5/20
德國10年期公債	-0.087	1.700	-1.70	-11.20	-18.70	-43.70	-32.90	-66.60	2019/5/20
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	-0.090	0.699	0.37	2.56	6.09	1.27	2.11	2.72	2019/5/20
美國MBS	-0.073	0.433	0.31	2.58	5.82	1.84	2.35	3.06	2019/5/20
美國投資級公司債	-0.125	0.238	0.80	5.85	7.51	3.63	3.43	6.17	2019/5/20
新興市場本地債	-0.029	-0.613	-0.63	3.27	1.72	3.83	-0.73	2.96	2019/5/20
新興市場美元債	0.062	0.062	0.49	6.64	7.44	5.64	4.38	7.77	2019/5/20
美國高收益債	-0.012	-0.615	0.78	8.23	6.05	7.62	4.56	9.59	2019/5/20

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】