

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年06月03日

## 市場回顧

### 美股下跌 美墨貿易戰開打 通膨符合預期

美國股市

- 美國標普 500 指數下跌 1.32%，周線下跌 2.62%，連 4 周下跌，累積跌幅 6.73%。主因美國總統川普宣布，美國將從 6 月 10 日開始對墨西哥所有進口商品徵收 5% 的進口關稅，並逐月以 5% 遞增，意味著 10 月時關稅稅率將升至 25%，直到非法移民問題解決為止，引發市場股市震盪。
- 美國公布 4 月 PCE 核心平減指數年增率為 1.6%，符合市場預期；個人消費支出月增 0.3%，雖比 3 月的 0.9% 明顯下降，但仍比預估值 0.2% 略佳，主要受到季節性因素影響。通膨仍離聯準會 2% 目標還有一段距離，預期聯準會仍將維持目前的耐心利率政策，亦將不會調升或調降利率。

### 歐股下跌 日股下跌

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.81%，周線下跌 1.82%，連 2 周下跌，累積跌幅 3.29%。
- 東證指數下跌 1.29%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.52%，周線下跌 1.88%，連 2 周下跌，累積跌幅 2.72%；日經指數下跌 1.63%，連 3 日下跌，累積跌幅 3.13%，周線下跌 2.44%，連 4 周下跌，累積跌幅 7.62%。

### 新興市場上漲 港、陸股下跌 標普調升印尼信評

新興市場  
與  
亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 0.31%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.27%，周線上漲 1.15%，終止連 3 周下跌；新興亞洲上漲 0.31%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.89%，周線上漲 0.34%，終止連 3 周下跌；歐非中東上漲 0.79%，連 3 日上漲，累積漲幅 3.90%，周線上漲 2.75%，終止連 5 周下跌；拉丁美洲下跌 0.30%，終止連 4 日上漲，周線上漲 3.93%，連 2 周上漲，累積漲幅 6.11%。信評機構標準普爾上週五將印尼主權信用評級上調至 **BBB**，也將其短期主權信用評級從 **A-3** 上調至 **A-2**，上調理由主要為印尼強勁的經濟成長前景和友善的經濟刺激政策，且預期在印尼總統佐科威連任後將得以延續，加上政府擁有相對較低的債務水準和溫和的財政表現所支撐。
- 恆生指數下跌 0.79%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.80%，周線下跌 1.66%，連 4 周下跌，累積跌幅 10.98%；國企指數下跌 0.60%，周線下跌 0.56%，連 4 周下跌，累積跌幅 10.62%；上證指數下跌 0.24%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.55%，周線上漲 1.60%，終止連 5 周下跌。中國商務部於上周五發布，將建立「不可靠實體清單」制度，做為美國封鎖華為事件的反擊，規範國外企業一旦列於該清單後，誰都不可以出口給這些企業，如有例外則要申請許可證，具體措施將於近期公布。
- 中國公布 5 月份官方製造業 PMI 為 49.4，低於榮枯線與市場預期的 49.9，主因近來幾周中美之間的貿易衝突加劇，製造業 PMI 的下降在預料之中，但該數據的降幅超出許多經濟學家的預期。分析師表示，這份黯淡的數據可能會給中國政府帶來更大壓力，促使其採取更多經濟刺激政策，以穩定經濟和提振內需。官方非製造業 PMI 則持平為 54.3，符合市場預期。
- 澳股上漲 0.07%，終止連 2 日下跌，周線下跌 0.92%，終止連 2 周上漲；韓股上漲 0.14%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.91%，周線下跌 0.51%，連 3 周下跌，累積跌幅 7.01%。

### 美國公債價格上漲 美元指數下跌

債市  
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率率下跌 8.87 個基點，至 2.125%，公債價格上漲。
- 美元指數下跌 0.40% 至 97.75；歐元升值 0.36% 至 1.117；日圓升值 1.23% 至 108.29；澳幣升值 0.38% 至 0.694；南非幣升值 1.07% 至 14.58。

### 油價下跌 金價上漲

油市  
與貴金屬

- 原油價格下跌 5.46% 至 53.50 美元，因美國對墨西哥徵收關稅，引發市場對全球經濟和石油需求的擔憂。
- 黃金價格上漲 1.30% 至 1,305.45 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	2046.25	-0.98	-2.33	-6.04	-2.39	-0.99	8.62	-2.98	2019/5/31
S&P 500	2752.06	-1.32	-2.49	-6.57	-1.84	-1.37	9.78	0.64	2019/5/31
道瓊工業	24815.04	-1.41	-2.65	-6.38	-4.65	-3.92	6.38	0.73	2019/5/31
那斯達克	7453.15	-1.51	-2.30	-8.71	-1.87	0.16	12.33	-1.34	2019/5/31
VIX指數	18.71	8.15	10.58	45.38	37.88	13.81	-26.40	39.00	2019/5/31
加拿大TSX綜合	16037.49	-0.32	-1.19	-2.77	-0.19	4.99	11.97	-0.04	2019/5/31
道瓊歐洲600	369.06	-0.81	-1.82	-5.46	-1.38	2.18	9.30	-4.61	2019/5/31
英國富時	7161.71	-0.78	-0.96	-2.97	0.77	1.41	6.44	-7.01	2019/5/31
德國DAX	11726.84	-1.47	-2.37	-5.53	1.08	2.28	11.06	-7.84	2019/5/31
法國巴黎	5207.63	-0.79	-2.05	-6.15	-1.09	3.04	10.08	-4.72	2019/5/31
日經225	20601.19	-1.63	-2.44	-7.45	-4.64	-8.74	2.93	-7.08	2019/5/31
東證一部指數	1512.28	-1.29	-1.88	-6.53	-6.40	-10.47	1.22	-13.54	2019/5/31
澳洲	6396.85	0.07	-0.92	0.96	3.30	10.84	13.29	6.79	2019/5/31
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	998.00	0.31	1.15	-7.83	-5.09	-1.86	3.34	-11.70	2019/5/31
新興亞洲指數	498.35	0.31	0.34	-9.45	-6.31	-3.00	2.67	-15.00	2019/5/31
新興拉美指數	2,683.71	-0.30	3.93	-1.88	-3.32	1.59	4.59	4.47	2019/5/31
歐非中東指數	253.68	0.79	2.75	-4.36	-0.42	0.91	5.43	-6.20	2019/5/31
香港恆生	26,901.09	-0.79	-1.66	-10.57	-6.63	-1.03	4.08	-11.78	2019/5/31
香港國企	10,387.17	-0.60	-0.56	-10.26	-9.73	-4.55	2.59	-13.58	2019/5/31
上證指數	2,898.70	-0.24	1.60	-5.84	-3.18	9.19	16.23	-5.74	2019/5/31
台灣加權	10,498.49	1.11	1.65	-5.39	1.05	3.56	7.93	-4.12	2019/5/31
韓國KOSPI	2,041.74	0.14	-0.17	-7.04	-7.00	-4.23	0.03	-16.29	2019/5/31
印度SENSEX	39,714.20	-0.30	0.71	1.93	10.12	9.58	10.11	12.74	2019/5/31
馬來西亞	1,650.76	0.87	3.28	0.82	-2.94	-2.88	-2.36	-6.01	2019/5/31
泰國SET	1,620.22	-0.08	0.38	-3.50	-1.29	-3.13	3.60	-5.79	2019/5/31
印尼雅加達綜合	6,209.12	1.72	2.92	-1.75	-4.47	1.48	0.24	3.77	2019/5/31
菲律賓綜合股價	7,970.02	1.70	2.88	0.03	4.30	5.80	6.75	4.45	2019/5/31
越南證交所指數	959.88	-0.98	-1.05	-1.46	-2.02	0.87	7.54	-3.32	2019/5/31
俄羅斯RTS	1,287.09	0.04	0.62	3.10	8.40	11.52	20.43	10.54	2019/5/31
南非40指數	49,587.47	-0.16	2.39	-6.49	-0.51	7.68	6.12	-2.53	2019/5/31
巴西聖保羅	97,030.32	-0.44	3.63	1.06	2.56	8.03	10.40	25.62	2019/5/31
墨西哥Bolsa	42,749.16	-1.38	0.31	-3.45	0.30	1.59	2.66	-5.03	2019/5/31
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	97.750	-0.40	0.14	0.28	1.66	0.49	1.64	4.01	2019/5/31
歐元兌美元	1.117	0.36	-0.30	-0.41	-1.78	-1.31	-2.60	-4.48	2019/5/31
美元兌日圓	108.290	1.23	0.94	2.89	2.86	4.88	1.29	0.49	2019/5/31
澳幣兌美元	0.694	0.38	0.16	-1.56	-2.20	-5.04	-1.57	-8.32	2019/5/31
美元兌境外人民幣	6.937	-0.11	-0.29	-2.88	-3.36	0.19	-0.95	-7.60	2019/5/31
美元兌台幣	31.601	0.01	-0.29	-2.18	-2.53	-2.47	-3.33	-5.19	2019/5/31
美元兌巴西里爾	3.923	1.51	2.55	-0.10	-4.24	-1.42	-1.06	-5.07	2019/5/31
美元兌南非蘭德	14.580	1.04	-1.16	-1.93	-3.40	-4.87	-1.60	-12.90	2019/5/31
西德州原油	53.500	-5.46	-7.62	-16.38	-8.53	3.56	13.11	-14.94	2019/5/31
黃金現貨	1,305.45	1.30	1.61	1.71	-0.60	6.79	1.79	0.53	2019/5/31
<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	1.922	-13.880	-24.20	-34.40	-59.20	-86.44	-56.57	-50.53	2019/5/31
美國10年期公債	2.125	-8.870	-19.56	-37.72	-59.04	-86.33	-55.96	-73.40	2019/5/31
德國2年期公債	-0.659	-1.900	-2.80	-7.50	-14.00	-6.30	-4.90	-0.30	2019/5/31
德國10年期公債	-0.202	-2.700	-8.50	-21.50	-38.50	-51.50	-44.40	-54.30	2019/5/31
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	0.541	2.443	2.11	4.34	6.37	1.81	2.41	3.01	2019/5/31
美國MBS	0.282	1.276	1.15	3.45	5.50	2.09	2.45	3.18	2019/5/31
美國投資級公司債	0.382	1.435	2.00	7.11	7.49	3.92	3.59	6.20	2019/5/31
新興市場本地債	0.268	0.472	0.45	4.39	2.45	4.31	-0.58	3.05	2019/5/31
新興市場美元債	-0.089	0.384	0.82	6.98	7.28	5.66	4.21	7.73	2019/5/31
美國高收益債	-0.391	-1.271	0.11	7.52	5.37	7.06	4.36	9.29	2019/5/31

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)管管投顧新字 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】