

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 07 月 17 日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股下跌 零售銷售數據優異 降息預期略為減緩

- 美國標普 500 指數下跌 0.34%，終止連 5 日上漲。美國公布 6 月零售銷售數據月增率為 0.4%，大幅優過市場預期的 0.1%，13 種零售大項中，有 11 項的銷售額都增加，顯示當前美國消費者支出仍表現強勁，將有望減輕商業投資下滑的打擊。經濟學家對此評論，6 月零售市場數據表明消費者信心與支出水平皆落在穩健區間，實體經濟似乎尚不具備使聯準會採取降息之條件，同時失業率仍處在近 50 年低點，在這些強勁的經濟數據引導下，聯準會 7 月份出手降息 2 碼的機率已大幅降低。
- 美國 6 月工業生產與前一個月持平，略低於經濟學家預期的成長 0.1%，但製造業產出月增 0.4%，增幅大於 5 月的月增 0.2%，主因為汽車生產穩健增加，初步顯示美國製造業已有回溫跡象。

### 歐日股市

#### 歐股上漲 日股下跌

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.35%，連 3 日上漲，累積漲幅 0.62%。
- 東證指數下跌 0.48%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.63%；日經指數下跌 0.69%，終止連 2 日上漲。

### 新興市場 與 亞太股市

#### 新興市場上漲 陸股下跌 中國擴大基礎建設支出 人行持續釋放流動性

- MSCI 新興市場指數上漲 0.25%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.90%；新興亞洲上漲 0.31%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.04%；歐非中東上漲 0.39%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.15%；拉丁美洲下跌 0.29%。  
巴西政府公布的數據顯示，5 月的經濟活動月成長率為 0.54%，略優於市場預期，為今年以來首度的正成長。此一反轉跡象顯示了巴西正在擺脫衰退的困境，但整體而言改善幅度有限且缺乏動能，再加上數據仍弱於去年同期，復甦之路依然有段距離。巴西經濟部於上周再次將今年度的 GDP 成長率由 1.6% 砍半至 0.8%。
- 恆生指數上漲 0.23%，連 5 日上漲，累積漲幅 1.78%；國企指數上漲 0.24%，連 5 日上漲，累積漲幅 1.99%。  
上證指數下跌 0.16%，終止連 3 日上漲。中國國家發展和改革委員會(NDRC)發言人於聲明中表示，中國在 2019 前半年已經核准超過 472 億人民幣的固定資產投資項目，對比 2018 年前半年僅 211 億，成長超過 80%，此巨額的成長歸因於政府中國政府大幅擴大基礎建設支出，以刺激放緩中的經濟。
- 中國人行於周一時實施第三次定向降準，釋放長期資金約 1,000 億人民幣，同時對中小銀行增量中期借貸便利 (MLF) 2,000 億人民幣，釋出大量中長期資金流動性。同時因正值繳稅高峰季，昨日中國人行進行 1600 億人民幣的逆回購操作，試圖解決目前市場上資金流動性不足的問題，但各天期的上海銀行間同業拆款利率(Shibor)仍持續走高，業內人士預計，短期內中國人行仍將繼續進行一定金額的逆回購操作。
- 澳股下跌 0.18%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.12%。澳洲央行昨日發布 7 月決策會議紀要，因受房地產市場持續下滑和家庭消費低迷拖累，澳洲經濟擴張速度下降至全球金融危機以來最慢，澳洲央行委員會認為，7 月降息 25 個基點，連同前一個月的降息舉措，將有效幫助澳洲經濟提速，以提振國內就業、薪資成長，達成通膨目標，並且表示央行已準備好在必要時再度調降利率。韓股上漲 0.45%。

### 債市 與匯市

#### 美國公債價格下跌 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 1.39 個基點，至 2.103%，公債價格下跌。
- 美元指數上漲 0.60% 至 97.395；歐元貶值 0.42% 至 1.121；日圓貶值 0.30% 至 108.24；澳幣貶值 0.38% 至 0.701；南非幣貶值 0.33% 至 13.95。

### 油市 與貴金屬

#### 原油、黃金價格下跌

- 原油價格下跌 3.29% 至 57.62 元，主因美伊將重啟導彈談判，緩和中東石油供應中斷的風險。
- 黃金價格下跌 0.56% 至 1,406.28 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	2208.09	-0.28	0.32	3.62	2.18	11.77	17.21	3.27	2019/7/16
S&P 500	3004.04	-0.34	0.82	3.96	3.57	13.96	19.83	6.92	2019/7/16
道瓊工業	27335.63	-0.09	2.06	4.68	3.35	12.17	17.18	8.82	2019/7/16
那斯達克	8222.80	-0.43	1.00	4.82	2.84	16.07	23.93	4.68	2019/7/16
VIX指數	12.86	1.42	-8.73	-16.22	2.06	-28.79	-49.41	6.63	2019/7/16
加拿大TSX綜合	16502.42	-0.05	-0.26	0.91	-0.25	8.49	15.22	-0.10	2019/7/16
道瓊歐洲600	389.10	0.35	0.30	2.81	-0.13	10.94	15.24	1.07	2019/7/16
英國富時	7577.20	0.60	0.54	2.99	1.42	10.86	12.62	-0.64	2019/7/16
德國DAX	12430.97	0.35	-0.04	2.86	2.29	13.85	17.73	-1.82	2019/7/16
法國巴黎	5614.38	0.65	0.76	4.14	0.92	17.10	18.68	3.54	2019/7/16
日經225	21535.25	-0.69	0.00	1.95	-3.33	5.55	7.60	-5.12	2019/7/16
東證一部指數	1568.74	-0.48	-0.61	1.88	-3.80	1.66	5.00	-10.10	2019/7/16
澳洲	6641.00	-0.18	-0.37	1.69	6.15	13.52	17.61	7.05	2019/7/16
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,060.38	0.25	1.09	4.89	-3.28	5.09	9.80	-0.98	2019/7/16
新興亞洲指數	527.12	0.31	1.54	4.72	-5.50	5.25	8.60	-3.69	2019/7/16
新興拉美指數	2,933.26	-0.29	0.41	7.30	6.83	3.46	14.32	12.28	2019/7/16
歐非中東指數	269.04	0.39	0.47	3.78	-0.04	5.53	11.81	2.58	2019/7/16
香港恆生	28,619.62	0.23	1.79	5.11	-5.00	6.97	10.73	1.55	2019/7/16
香港國企	10,865.52	0.24	2.02	4.19	-8.30	3.36	7.32	2.59	2019/7/16
上證指數	2,937.62	-0.16	0.32	1.73	-9.98	14.77	17.79	4.99	2019/7/16
台灣加權	10,886.05	0.09	1.71	3.38	-1.01	11.21	11.91	0.99	2019/7/16
韓國KOSPI	2,091.87	0.45	1.61	0.05	-6.86	-0.72	2.49	-8.97	2019/7/16
印度SENSEX	39,131.04	0.60	1.03	0.44	-0.37	7.58	8.49	7.15	2019/7/16
馬來西亞	1,668.94	-0.21	-0.83	1.86	2.96	-0.83	-1.28	-3.93	2019/7/16
泰國SET	1,727.98	-0.21	-0.18	3.33	4.07	9.55	10.49	6.16	2019/7/15
印尼雅加達綜合	6,401.88	-0.25	0.21	3.41	-1.23	-0.34	3.35	9.22	2019/7/16
菲律賓綜合股價	8,263.57	-1.22	2.75	4.48	5.47	4.24	10.68	11.95	2019/7/16
越南證交所指數	982.11	0.99	1.35	3.71	1.03	8.89	10.04	6.60	2019/7/16
俄羅斯RTS	1,382.09	-0.32	-0.92	3.07	9.21	19.45	29.32	18.62	2019/7/16
南非40指數	51,958.04	0.99	2.06	-0.40	-1.15	9.85	11.20	3.93	2019/7/16
巴西聖保羅	103,775.40	-0.03	-0.72	6.30	11.25	8.84	18.08	32.82	2019/7/16
墨西哥Bolsa	42,984.97	-0.18	0.39	0.05	-5.58	-2.16	3.23	-11.74	2019/7/16
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	97.395	0.60	-0.10	-0.18	0.36	1.39	1.27	3.05	2019/7/16
歐元兌美元	1.121	-0.42	-0.35	-0.05	-0.74	-1.55	-2.22	-3.85	2019/7/16
美元兌日圓	108.240	-0.30	0.23	0.31	3.56	0.97	1.37	4.32	2019/7/16
澳幣兌美元	0.701	-0.38	0.83	2.39	-2.26	-2.45	-0.45	-5.03	2019/7/16
美元兌境外人民幣	6.881	-0.11	-0.14	0.71	-2.97	-1.54	-0.16	-2.32	2019/7/16
美元兌台幣	31.046	-0.01	0.42	1.49	-0.56	-0.71	-1.60	-1.56	2019/7/16
美元兌巴西里爾	3.769	-0.32	0.71	3.18	3.58	-0.87	2.97	2.43	2019/7/16
美元兌南非蘭德	13.950	-0.33	0.19	6.14	0.23	-1.68	2.80	-4.92	2019/7/16
西德州原油	57.620	-3.29	-4.72	10.37	-9.99	6.33	20.97	-7.37	2019/7/16
黃金現貨	1,406.28	-0.56	-0.96	4.90	10.31	8.77	9.58	14.48	2019/7/16
<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	1.850	2.080	-5.68	0.93	-56.26	-69.11	-63.80	-74.68	2019/7/16
美國10年期公債	2.103	1.390	3.78	2.22	-48.78	-61.92	-58.16	-75.56	2019/7/16
德國2年期公債	-0.734	0.000	-0.10	-4.10	-16.60	-13.20	-12.40	-11.00	2019/7/16
德國10年期公債	-0.244	0.700	11.00	1.10	-31.00	-46.80	-48.60	-60.70	2019/7/16
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	-0.160	-0.644	-0.64	4.63	6.57	1.25	2.54	3.04	2019/7/16
美國MBS	-0.070	-0.054	-0.05	4.26	6.11	2.10	2.64	3.21	2019/7/16
美國投資級公司債	-0.167	-0.382	-0.38	9.16	9.36	3.60	3.97	6.00	2019/7/16
新興市場本地債	-0.160	1.191	1.19	10.89	10.66	4.71	0.33	3.58	2019/7/16
新興市場美元債	0.012	0.603	0.60	11.36	10.77	5.39	4.83	7.83	2019/7/16
美國高收益債	0.008	0.235	0.24	10.41	7.27	6.69	4.80	9.18	2019/7/16

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】