

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年07月30日

## 市場回顧

美國股市	<p><b>美股下跌 川普淡化中美貿易談判預期 聯準會降息呼聲高</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>美國標普 500 指數下跌 0.16%。中美貿易協商今日將於上海舉行，美國總統川普則對於與中國達成貿易協議抱持悲觀看法，認為北京恐怕不會在美國明年 11 月總統大選前簽署協議，而是希望較好對付的民主黨總統候選人勝選後再進行談判。</li><li>美國聯準會將於今明兩日舉行利率政策會議，川普昨日再次推文抨擊聯準會，指控他們利率過度緊縮，並表示歐盟與中國將進一步降息，挹注更多資金至實體經濟，使他們的製造商更容易生產與銷售產品，相較之下，美國的通貨膨脹非常低而聯準會卻什麼也不做，要求務必要進行降息。前聯準會主席葉倫表示，由於貿易衝突對企業造成的不確定性，使全球經濟已變得疲軟，而歐洲和亞洲所發生的經濟情況也將會回過頭來影響美國，加上美國的通膨數字仍然非常低，因此降息 1 碼將會是個合宜的應對措施。此說法亦符合聯準會對外釋出的訊息，先採取「預防性降息」，如有需要再進一步採取行動來維持經濟擴張。</li></ul>
歐日股市	<p><b>歐股上漲 日股下跌 日本下修經濟展望</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>道瓊歐洲 600 指數上漲 0.03%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.34%。</li><li>東證指數下跌 0.19%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.59%；日經指數下跌 0.19%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.64%。日本政府下修今年的國內生產總值(GDP)成長預測由從 1.3% 下調至 0.9%，主要由於中美貿易戰持續，削弱日本出口表現，加上 10 月份計畫上調消費稅可能將對內需消費造成影響。整體消費者通脹預估則為 0.7%，仍遠低於日本央行 2% 的通膨目標。</li><li>日本昨日公布 6 月份零售銷售年增率為 0.5%，優於市場預期 0.2%，且連續 20 個月出現增漲，在 9 個行業別當中有 5 個行業呈現成長，日本經濟產業省官員表示，由於日本消費稅預定在今年 10 月進行調漲，家庭單位提前採購用品也是帶動需求面上揚的原因，其中冷氣空調及電冰箱等家電類型的機械器具零售業受到消費者提前採購而大幅增長 5.6%，報告中亦上修了零售業展望。</li></ul>
新興市場 與 亞太股市	<p><b>新興市場、港、陸股下跌 中國保險業上半年財報可期</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>MSCI 新興市場指數下跌 0.28%，連 4 日下跌，累積跌幅 0.92%；新興亞洲下跌 0.60%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.16%；歐非中東上漲 0.53%，終止連 3 日下跌；拉丁美洲上漲 0.54%，終止連 2 日下跌。</li><li>恆生指數下跌 1.03%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.72%；國企指數下跌 0.67%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.38%。上證指數下跌 0.12%，終止連 4 日上漲。陸股將進入第二季財報季，而目前中國保險業上半年保費收入已全數公布，截至 6 月底 A 股前五大上市保險企業保費收入達人民幣 1.43 兆元、年增 9%，壽險產業銷售成長出現觸底反彈跡象。顯現大型的保險企業在保費結構轉型已見成效，加上今年減稅政策與股票投資收益提升等利多因素推動下，上半年獲利有很大的機會超出預期。</li><li>澳股上漲 0.48%。韓股下跌 1.78%，連 4 日下跌，累積跌幅 3.47%。</li></ul>
債市 與匯市	<p><b>美國公債價格、美元指數上漲</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>美國 10 年期公債殖利率率下跌 0.53 個基點，至 2.065%，公債價格上漲。</li><li>美元指數上漲 0.03% 至 98.044；歐元升值 0.15% 至 1.115；日圓貶值 0.09% 至 108.78；澳幣貶值 0.13% 至 0.69；南非幣升值 0.93% 至 14.164。</li></ul>
油市 與貴金屬	<p><b>原油價格、黃金價格上漲</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>原油價格上漲 1.19% 至 56.87 元，主因美國原油庫存連續 6 週下降且中美重啟貿易談判等因素所推升。</li><li>黃金價格上漲 0.56% 至 1,426.8 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	2212.50	-0.14	0.13	1.57	1.55	10.02	17.44	2.99	2019/7/29
S&P 500	3020.97	-0.16	1.20	2.69	2.55	12.68	20.51	7.79	2019/7/29
道瓊工業	27221.35	0.11	0.18	2.34	2.36	8.82	16.69	7.57	2019/7/29
那斯達克	8293.33	-0.44	1.09	3.59	2.45	15.46	24.99	8.69	2019/7/29
VIX指數	12.83	5.51	-5.17	-14.92	-2.21	-27.35	-49.53	-10.03	2019/7/29
加拿大TSX綜合	16492.17	-0.24	-0.16	0.67	-0.53	6.51	15.15	0.90	2019/7/29
道瓊歐洲600	390.85	0.03	0.80	1.55	-0.13	9.02	15.76	-0.02	2019/7/29
英國富時	7686.61	1.82	2.28	3.51	3.62	10.73	14.25	-0.18	2019/7/29
德國DAX	12417.47	-0.02	1.04	0.15	0.59	11.05	17.60	-2.97	2019/7/29
法國巴黎	5601.10	-0.16	0.61	1.12	0.26	12.59	18.40	2.00	2019/7/29
日經225	21616.80	-0.19	0.93	1.60	-2.88	5.16	8.00	-4.12	2019/7/29
東證一部指數	1568.57	-0.19	0.78	1.12	-3.05	1.15	4.98	-11.29	2019/7/29
澳洲	6825.80	0.48	2.01	3.13	7.91	15.95	20.89	8.72	2019/7/29
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,045.73	-0.28	-0.92	-0.87	-3.11	0.88	8.28	-4.07	2019/7/29
新興亞洲指數	520.54	-0.60	-1.02	-1.23	-5.01	0.92	7.24	-6.06	2019/7/29
新興拉美指數	2,875.09	0.54	-1.29	1.11	4.59	-0.17	12.05	5.02	2019/7/29
歐非中東指數	264.98	0.53	-0.91	-0.74	0.34	1.39	10.12	-1.27	2019/7/29
香港恆生	28,106.41	-1.03	-0.93	-1.53	-5.36	1.68	8.75	-2.18	2019/7/29
香港國企	10,780.59	-0.67	0.10	-0.93	-6.60	-1.07	6.48	-2.41	2019/7/29
上證指數	2,941.01	-0.12	1.87	-1.27	-4.46	14.19	17.93	2.51	2019/7/29
台灣加權	10,885.73	-0.06	-0.54	1.44	-0.75	9.60	11.91	-1.34	2019/7/29
韓國KOSPI	2,029.48	-1.78	-3.42	-4.75	-7.90	-8.01	-0.57	-11.51	2019/7/29
印度SENSEX	37,686.37	-0.52	-0.91	-4.34	-3.45	5.89	4.49	0.51	2019/7/29
馬來西亞	1,642.69	-0.32	-0.77	-1.76	0.02	-2.46	-2.83	-7.21	2019/7/29
泰國SET	1,717.97	-0.75	-0.99	-0.71	3.08	5.78	9.85	0.95	2019/7/26
印尼雅加達綜合	6,299.04	-0.41	-2.09	-0.94	-2.42	-2.55	1.69	4.50	2019/7/29
菲律賓綜合股價	8,188.52	0.06	-0.71	2.36	2.97	2.61	9.68	5.34	2019/7/29
越南證交所指數	997.94	0.46	1.62	5.05	1.87	8.96	11.81	5.08	2019/7/29
俄羅斯RTS	1,353.61	0.39	0.93	-1.95	8.43	12.90	26.66	16.45	2019/7/29
南非40指數	51,977.41	0.88	0.17	-0.42	-0.57	8.35	11.24	1.46	2019/7/29
巴西聖保羅	103,482.60	0.65	-0.45	2.49	7.40	6.69	17.74	28.91	2019/7/29
墨西哥Bolsa	41,276.67	1.48	0.16	-4.37	-7.45	-5.40	-0.87	-16.96	2019/7/29
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	98.044	0.03	0.81	1.99	0.19	2.32	1.95	3.57	2019/7/29
歐元兌美元	1.115	0.15	-0.07	-1.26	-0.63	-2.93	-2.82	-4.80	2019/7/29
美元兌日圓	108.780	-0.09	-0.58	-0.38	2.35	0.17	0.76	2.00	2019/7/29
澳幣兌美元	0.690	-0.13	-1.48	-0.93	-2.09	-4.79	-2.10	-6.83	2019/7/29
美元兌境外人民幣	6.893	-0.17	-0.14	-0.53	-2.29	-2.65	-0.35	-0.99	2019/7/29
美元兌台幣	31.100	-0.05	-0.09	-0.37	-0.65	-0.92	-1.77	-1.58	2019/7/29
美元兌巴西里爾	3.781	-0.10	-1.08	1.61	4.27	-1.49	2.64	-1.34	2019/7/29
美元兌南非蘭德	14.164	0.93	-1.67	-0.22	0.93	-5.91	1.27	-7.14	2019/7/29
西德州原油	56.870	1.19	0.74	-2.27	-10.42	3.08	19.54	-12.08	2019/7/29
黃金現貨	1,426.80	0.56	0.51	1.11	11.03	7.96	11.12	16.67	2019/7/29
<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	1.858	0.600	4.56	10.30	-43.43	-71.47	-62.99	-81.15	2019/7/29
美國10年期公債	2.065	-0.530	1.86	5.99	-46.02	-64.48	-61.92	-88.92	2019/7/29
德國2年期公債	-0.761	-1.100	1.20	-1.10	-18.10	-19.10	-15.10	-16.20	2019/7/29
德國10年期公債	-0.391	-1.500	-4.50	-6.40	-39.40	-59.10	-63.30	-79.40	2019/7/29
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	-0.251	-0.25	5.04	7.60	1.12	2.53	3.14	2019/7/29
美國MBS	0.082	0.384	0.38	4.72	6.88	2.16	2.68	3.25	2019/7/29
美國投資級公司債	0.199	0.473	0.47	10.09	10.40	3.63	4.04	5.94	2019/7/29
新興市場本地債	0.026	1.296	1.30	11.00	9.99	4.84	0.36	3.40	2019/7/29
新興市場美元債	0.094	1.303	1.30	12.13	10.90	5.67	5.02	7.73	2019/7/29
美國高收益債	0.027	0.518	0.52	10.73	7.11	6.84	4.92	8.75	2019/7/29

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)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】