

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年08月02日

市場回顧

美股下跌 美中貿易戰升級 製造業活動意外放緩

美國股市

- 美國標普 500 指數下跌 0.90%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.41%。因川普宣布將在 9 月 1 日起，對剩餘 3000 億美元中國輸美商品課徵 10% 關稅，導致指數由紅翻黑，貿易敏感股如開拓重工、波音股價重挫。
- 美國 7 月 ISM 製造業指數意外下降至 51.2，低於前值 51.7 與分析師預估 52，為該指數連續第四個月下跌，供應鏈管理協會表示，貿易仍是最大的問題，中美貿易戰傷害了商業情緒，再加上進口關稅對供應鏈造成的破壞，正對製造業造成壓力。上周首次請失業金人數增加 8,000 人，經季節因素調整後為 21.5 萬人，略高於市場預期，但四周移動平均值減少 1,750 人至 21.15 萬人，市場靜待明日的非農就業人口變動。

歐股上漲 日股上漲 歐元區製造業活動連 6 個月衰退

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.50%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.67%。歐元區 7 月份製造業 PMI 為 46.5，已連續 6 個月低於 50 榮枯線，德國依舊為造成歐元區經濟不振的一大因素，從今年以來，該國製造業就一直位於衰退狀態，貿易緊張局勢、汽車工業的出口困難以及地緣政治上的不確定性，皆衝擊了新訂單的表現。
- 東證指數上漲 0.14%；日經指數上漲 0.09%。

新興市場、港、陸股下跌 墨西哥、韓國央行考慮降息以提振經濟

新興市場
與
亞太股市

- MSCI 新興市場指數下跌 1.20%，連 7 日下跌，累積跌幅 2.96%；新興亞洲下跌 1.10%，連 5 日下跌，累積跌幅 3.08%；歐非中東下跌 1.25%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.94%；拉丁美洲下跌 1.69%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.78%。墨西哥第二季 GDP 季成長率僅為 0.1%，與衰退相去不遠，加上近期種種的經濟數據皆顯示，這個拉丁美洲第二大經濟體狀況相當疲弱，墨西哥政府更大幅下調今年的經濟展望從 2% 調降至 1.1%，經濟學家表示，考慮到經濟疲軟和通膨的下降趨勢，8 月份墨西哥很有可能成為下一個降息的新興市場國家。
- 韓股下跌 0.36%，連續 2 日下跌，累積跌幅 1.05%。7 月南韓出口較去年同期下降 11%，連續 8 個月下滑，受到美中貿易戰懸宕未決和日本的出口限制，7 月對最大出口國中國的出口額大幅下降 16.4%，南韓央行表示，如果與日本貿易緊張局勢升級，造成經濟進一步惡化，央行可能會不排除進一步降息。
- 滬深 300 指數下跌 0.83%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.73%。中國財新公布 7 月份製造業 PMI 為 49.9，優於預期的 49.5，財新的數據與官方公布走勢一致，皆顯示製造業活動萎縮趨勢已經趨緩，財新智庫董事長表示，7 月中國經濟有回溫跡象，企業家信心回復，顯現出中國經濟仍具韌性，減稅降費政策已發揮效果，不過，光只有一個月的回溫還無法對未來趨勢進行判斷，仍需觀察後續走勢。
- 恆生指數下跌 0.76%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.07%；國企下跌 0.50%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.82%。香港金管局跟隨聯儲會腳步降息將政策利率從 2.75% 下調至 2.5%，下調幅度與聯準會一致，由於香港實行盯住美元的聯繫匯率制度，因此貨幣政策與美國亦步亦趨。同時香港公布第二季 GDP 季衰退 0.3%，主要受全球貿易放緩、大陸經濟成長減速以及香港本地政治動盪所影響。

美國公債價格上漲 美元指數下跌

債市
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 16.45 個基點，至 1.894%，貿易衝突升級，避險情緒升溫，公債價格上漲。
- 美元指數下跌 0.15% 至 98.369；歐元升值 0.08% 至 1.109；日圓升值 1.34% 至 107.34；澳幣貶值 0.66% 至 0.68；南非幣貶值 2.21% 至 14.667。

原油價格下跌 黃金價格上漲

油市
與貴金屬

- 原油價格下跌 7.90% 至 53.95 元，美國打算對中國進口商品加徵關稅，大幅削弱市場對原油需求的信心。
- 黃金價格上漲 2.21% 至 1445.20 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	2173.18	-0.66	-1.92	-1.15	0.56	7.08	15.36	1.19	2019/8/1
S&P 500	2953.56	-0.90	-1.67	-0.65	1.24	9.13	17.82	4.47	2019/8/1
道瓊工業	26583.42	-1.05	-2.05	-0.76	1.05	6.06	13.96	4.96	2019/8/1
那斯達克	8111.12	-0.79	-1.55	0.03	0.93	11.66	22.24	3.95	2019/8/1
VIX指數	17.87	10.86	40.27	38.21	23.93	10.72	-29.70	46.60	2019/8/1
加拿大TSX綜合	16377.04	-0.18	-0.67	-0.57	-0.21	5.62	14.34	-0.20	2019/8/1
道瓊歐洲600	387.68	0.50	-0.47	-0.41	-0.30	7.78	14.82	0.27	2019/8/1
英國富時	7584.87	-0.03	1.28	0.34	3.18	8.04	12.73	0.12	2019/8/1
德國DAX	12253.15	0.53	-0.88	-2.18	-0.75	9.59	16.05	-2.34	2019/8/1
法國巴黎	5557.41	0.70	-0.37	-0.35	0.33	10.72	17.48	1.77	2019/8/1
日經225	21540.99	0.09	-0.99	-0.98	-3.22	3.62	7.63	-4.32	2019/8/1
東證一部指數	1567.35	0.14	-0.67	-1.41	-3.13	0.17	4.90	-10.54	2019/8/1
澳洲	6788.93	-0.35	-0.43	2.04	7.11	15.80	20.23	8.78	2019/8/1
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,024.56	-1.20	-2.30	-3.67	-5.04	-2.44	6.09	-4.02	2019/8/1
新興亞洲指數	510.58	-1.10	-2.50	-4.20	-7.10	-2.13	5.19	-5.88	2019/8/1
新興拉美指數	2,795.64	-1.69	-2.27	-1.26	3.02	-5.25	8.95	3.92	2019/8/1
歐非中東指數	259.86	-1.25	-1.41	-3.11	-0.90	-1.72	8.00	-0.91	2019/8/1
香港恆生	27,565.70	-0.76	-3.60	-4.54	-7.94	-1.31	6.65	-0.54	2019/8/1
香港國企	10,621.57	-0.50	-2.83	-3.28	-8.09	-4.00	4.91	-1.04	2019/8/1
滬深300指數	3,803.47	-0.83	-1.24	-3.40	-2.80	17.12	26.33	12.83	2019/8/1
台灣加權	10,731.75	-0.85	-1.92	-1.23	-2.48	8.05	10.32	-1.81	2019/8/1
韓國KOSPI	2,017.34	-0.36	-2.37	-4.93	-8.83	-8.45	-1.16	-11.14	2019/8/1
印度SENSEX	37,018.32	-1.23	-2.15	-7.03	-5.04	1.51	2.63	-0.40	2019/8/1
馬來西亞	1,639.07	0.26	-0.81	-3.07	0.42	-2.64	-3.05	-7.82	2019/8/1
泰國SET	1,699.75	-0.71	-1.49	-1.88	1.23	2.93	8.69	-0.50	2019/8/1
印尼雅加達綜合	6,381.54	-0.14	-0.31	-0.05	0.11	-2.40	3.02	6.15	2019/8/1
菲律賓綜合股價	8,098.16	0.65	-2.10	0.06	1.21	-0.56	8.47	4.36	2019/8/1
越南證交所指數	997.39	0.58	0.25	3.68	1.93	9.76	11.75	4.60	2019/8/1
俄羅斯RTS	1,346.40	-1.00	-0.04	-3.71	8.75	11.16	25.98	18.01	2019/8/1
南非40指數	51,331.52	1.05	-0.45	-1.46	-2.22	7.62	9.86	1.97	2019/8/1
巴西聖保羅	102,125.90	0.31	-0.52	1.51	6.91	4.36	16.20	28.24	2019/8/1
墨西哥Bolsa	40,346.80	-1.26	-1.43	-7.12	-8.95	-7.75	-3.11	-17.75	2019/8/1
匯市與油金									
美元指數	98.369	-0.15	0.56	1.57	0.70	2.92	2.28	3.92	2019/8/1
歐元兌美元	1.109	0.08	-0.44	-1.83	-0.83	-3.14	-3.38	-4.37	2019/8/1
美元兌日圓	107.340	1.34	1.13	0.38	3.76	2.25	2.07	3.90	2019/8/1
澳幣兌美元	0.680	-0.66	-1.52	-2.69	-2.77	-5.81	-3.45	-7.53	2019/8/1
美元兌境外人民幣	6.955	-0.64	-1.23	-1.13	-3.17	-2.70	-1.38	-1.22	2019/8/1
美元兌台幣	31.175	-0.25	-0.31	-0.61	-0.92	-1.41	-2.01	-1.81	2019/8/1
美元兌巴西里爾	3.840	-0.75	-1.59	0.05	2.05	-4.77	1.06	-2.35	2019/8/1
美元兌南非蘭德	14.667	-2.21	-2.25	-3.61	-0.61	-8.23	-1.90	-8.04	2019/8/1
西德州原油	53.950	-7.90	-3.20	-3.44	-12.10	-4.24	13.71	-14.52	2019/8/1
黃金現貨	1,445.20	2.21	1.26	1.27	13.07	9.04	12.03	18.95	2019/8/1
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	1.734	-11.190	-12.99	-5.32	-57.04	-76.79	-75.38	-94.36	2019/8/1
美國10年期公債	1.894	-16.450	-18.75	-13.05	-60.64	-79.07	-79.07	-111.29	2019/8/1
德國2年期公債	-0.775	0.300	-1.50	-1.80	-19.10	-19.40	-16.50	-22.20	2019/8/1
德國10年期公債	-0.450	-1.000	-8.70	-9.30	-46.30	-61.60	-69.20	-92.80	2019/8/1
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	0.836	0.836	0.73	6.07	8.84	1.52	2.76	3.15	2019/8/1
美國MBS	0.339	0.339	0.79	5.14	7.40	2.32	2.79	3.26	2019/8/1
美國投資級公司債	0.688	0.688	1.35	11.05	11.48	4.01	4.31	5.86	2019/8/1
新興市場本地債	-0.905	-0.905	0.68	10.33	9.34	4.61	0.49	3.25	2019/8/1
新興市場美元債	-0.039	-0.039	1.26	12.09	11.29	5.62	5.16	7.66	2019/8/1
美國高收益債	-0.108	-0.108	0.40	10.60	6.79	6.81	5.17	8.60	2019/8/1

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】