

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年08月13日

## 市場回顧

|                   |   |
|-------------------|---|
| 美國股市              | <p><b>美股下跌 貿易戰及全球經濟成長擔憂籠罩</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>美國標普 500 指數下跌 1.23%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.89%，因市場對貿易戰及全球經濟成長的普遍擔憂影響，導致銀行股乃至科技股全線下跌。6 月份美國消費者信貸創 3 個月以來最低增幅，信用卡借貸支出大幅下降了 8050 萬美元，是連續下滑的第三個月以來，信用卡借貸類別的最低水平，緩衝了日益增加的學貸和車貸。借款放緩，彰顯目前美中貿易戰未明的局勢，使得多數人不願在經濟不穩定下承擔更多債務。</li></ul>   |
| 歐日股市              | <p><b>歐股下跌 貿易戰曠日費時引發經濟衰退擔憂</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>道瓊歐洲 600 指數下跌 0.31%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.15%，銀行股領跌，因市場擔心曠日費時的美中貿易戰可能將全球經濟推入衰退，促使投資者湧入更安全的資產。</li><li>日股休市一天。</li></ul>   |
| 新興市場<br>與<br>亞太股市 | <p><b>新興市場、港股下跌 陸股上漲 融資規則放寬 提振資本市場</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>MSCI 新興市場指數下跌 0.77%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.09%；新興亞洲下跌 0.31%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.56%；歐非中東下跌 0.39%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.23%；拉丁美洲下跌 4.01%，連 2 日下跌，累積跌幅 4.07%。</li><li>阿根廷總統初選結果爆冷門，反對派候選人費南德茲大幅領先現任總統馬克里，引發阿根廷股市重挫 28%，披索亦重貶 20%，拖累其他新興市場貨幣巴西里爾、土耳其里拉均下滑。費南德茲的支出承諾可能讓阿根廷財政陷入更大的困境，還可能會撤銷馬克里政府實施的經濟改革，包括國際貨幣基金組織救助計劃有關的措施。</li><li>巴西 6 月零售銷售按月僅微幅反彈 0.1%，不及市場預期上升 0.5%；按年意外轉為下降 0.3%，結束連升 2 個月，市場原先預期續升 1.3%。菲律賓第二季國內生產毛額 (GDP) 年增 5.5%，不如市場預估的年增 5.9%。經季調後第二季 GDP 季增 1.4%。印度統計局數據顯示，6 月份的工業生產指數成長放緩至 2%，遠低於去年同期的 7%，來到 4 個月以來的低點。</li><li>恆生指數下跌 0.44%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.13%；國企指數上漲 0.04。滬深 300 指數上漲 1.80%。中國證券金融股份有限公司宣布，決定自 8 月 8 日起，調降轉融資費率 80BP。市場分析指出，此舉意味著向股市定向釋出流動性，中國人行沒有降息舉動，反而中國證金公司卻對 A 股「定向降息」。轉融資就是中國證金公司將資金借給券商，券商在取得資金後，提供兩融客戶辦理融資融券業務。經過這次調整，券商在此業務上的成本將有所降低。</li><li>澳股上漲 0.09%，連 4 日上漲，累積漲幅 1.73%。韓股上漲 0.23%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.69%。南韓政府將日本從信任貿易夥伴的「白名單」中撤除。根據新的準則，南韓公司若要向日本出口相關產品，必須提交 5 份不同的文件以獲得批准，這比目前的 3 份更多。此外，審核期大約為 15 日，明顯比目前的所需 5 日更久。</li></ul> |
| 債市<br>與匯市         | <p><b>美國公債價格上漲 美元指數下跌</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>美國 10 年期公債殖利率下跌 9.93 個基點，至 1.645%，公債價格上漲，因全球貿易及政治的不確定性進一步加劇投資者的經濟憂慮，避險情緒升溫。</li><li>美元指數下跌 0.11% 至 97.380；歐元升值 0.12% 至 1.121；日圓升值 0.37% 至 105.30；澳幣貶值 0.50% 至 0.675；南非幣貶值 0.32% 至 15.302。</li></ul>   |
| 油市<br>與貴金屬        | <p><b>原油、黃金價格上漲</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>原油價格上漲 0.79% 至 54.93 元，因美國上週原油庫存數據存有不确定性，漲幅受限。</li><li>黃金價格上漲 1.27% 至 1511.19 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            | 2117.73    | -0.82   | 0.40    | -4.29   | 1.50    | 3.16     | 12.41    | -0.46     | 2019/8/12 |
| S&P 500         | 2883.09    | -1.22   | 1.35    | -4.34   | 2.53    | 4.72     | 15.01    | 2.17      | 2019/8/12 |
| 道瓊工業            | 25897.71   | -1.48   | 0.70    | -5.25   | 2.26    | 1.39     | 11.02    | 2.82      | 2019/8/12 |
| 那斯達克            | 7863.41    | 0.00    | 0.38    | -4.62   | 2.83    | 5.97     | 18.51    | 0.56      | 2019/8/12 |
| VIX指數           | 21.09      | 17.36   | -14.23  | 70.22   | 2.63    | 34.76    | -17.03   | 42.69     | 2019/8/12 |
| 加拿大TSX綜合        | 16237.77   | -0.63   | -0.21   | -1.52   | 0.27    | 3.91     | 13.37    | -0.08     | 2019/8/12 |
| 道瓊歐洲600         | 370.41     | -0.31   | 0.27    | -4.25   | -0.58   | 1.49     | 9.70     | -3.77     | 2019/8/12 |
| 英國富時            | 7226.72    | -0.37   | 0.04    | -3.72   | 0.88    | 0.50     | 7.41     | -5.44     | 2019/8/12 |
| 德國DAX           | 11679.68   | -0.12   | 0.18    | -5.22   | -1.66   | 4.59     | 10.61    | -5.49     | 2019/8/12 |
| 法國巴黎            | 5310.31    | -0.33   | 1.31    | -4.71   | 0.91    | 4.65     | 12.25    | -1.88     | 2019/8/12 |
| 日經225           | 20684.82   | 0.44    | -1.91   | -4.62   | -3.09   | -0.86    | 3.35     | -7.23     | 2019/8/9  |
| 東證一部指數          | 1503.84    | 0.35    | -1.93   | -4.60   | -2.94   | -4.37    | 0.65     | -12.58    | 2019/8/9  |
| 澳洲              | 6590.27    | 0.09    | -0.75   | -1.59   | 4.65    | 8.69     | 16.72    | 5.41      | 2019/8/12 |
| <b>新興市場股市指數</b> |            |         |         |         |         |          |          |           |           |
| 新興市場指數          | 973.68     | -0.77   | 0.10    | -7.35   | -4.21   | -6.54    | 0.82     | -6.67     | 2019/8/12 |
| 新興亞洲指數          | 485.69     | -0.31   | 0.55    | -6.89   | -5.73   | -7.35    | 0.06     | -9.56     | 2019/8/12 |
| 新興拉美指數          | 2,655.82   | -4.01   | -0.28   | -9.67   | 2.69    | -5.97    | 3.50     | 3.90      | 2019/8/12 |
| 歐非中東指數          | 245.30     | -0.39   | -0.99   | -7.77   | -2.37   | -3.25    | 1.94     | -0.03     | 2019/8/12 |
| 香港恆生            | 25,824.72  | -0.44   | -1.25   | -9.30   | -9.55   | -9.38    | -0.08    | -7.56     | 2019/8/12 |
| 香港國企            | 9,997.94   | 0.04    | -0.83   | -7.33   | -8.54   | -10.73   | -1.25    | -7.14     | 2019/8/12 |
| 滬深300指數         | 3,699.11   | 1.80    | 0.64    | -2.88   | 0.83    | 8.89     | 22.87    | 9.11      | 2019/8/12 |
| 台灣加權            | 10,472.36  | -0.21   | -0.73   | -3.25   | -0.81   | 3.78     | 7.66     | -2.57     | 2019/8/12 |
| 韓國KOSPI         | 1,942.29   | 0.23    | 1.29    | -6.92   | -6.58   | -11.77   | -4.84    | -13.62    | 2019/8/12 |
| 印度SENSEX        | 37,581.91  | 0.68    | 1.25    | -2.98   | 0.32    | 3.95     | 4.20     | -0.76     | 2019/8/9  |
| 馬來西亞            | 1,615.05   | -0.06   | -0.72   | -3.26   | 0.30    | -4.29    | -4.47    | -10.56    | 2019/8/9  |
| 泰國SET           | 1,650.64   | -0.87   | -2.02   | -4.67   | 0.12    | 0.50     | 5.55     | -3.24     | 2019/8/9  |
| 印尼雅加達綜合         | 6,250.60   | -0.50   | 1.21    | -1.93   | 1.88    | -2.63    | 0.91     | 6.64      | 2019/8/12 |
| 菲律賓綜合股價         | 7,854.39   | -0.76   | -3.39   | -3.53   | 1.45    | -1.94    | 5.20     | 0.63      | 2019/8/9  |
| 越南證交所指數         | 975.31     | 0.10    | 0.22    | -0.01   | 1.75    | 3.18     | 9.27     | -0.28     | 2019/8/12 |
| 俄羅斯RTS          | 1,294.12   | 0.36    | 0.92    | -6.75   | 7.17    | 8.68     | 21.09    | 22.11     | 2019/8/12 |
| 南非40指數          | 49,512.94  | -0.21   | -1.63   | -3.28   | -1.33   | 2.32     | 5.96     | -4.45     | 2019/8/12 |
| 巴西聖保羅           | 101,915.20 | -2.00   | 1.82    | -1.92   | 11.11   | 6.34     | 15.96    | 31.51     | 2019/8/12 |
| 墨西哥Bolsa        | 39,851.21  | -1.41   | 0.88    | -6.56   | -7.63   | -5.75    | -4.30    | -18.28    | 2019/8/12 |
| <b>匯市與油金</b>    |            |         |         |         |         |          |          |           |           |
| 美元指數            | 97.380     | -0.11   | -0.15   | 0.59    | 0.05    | 0.69     | 1.26     | 1.06      | 2019/8/12 |
| 歐元兌美元           | 1.121      | 0.12    | 0.15    | -0.37   | -0.05   | -0.40    | -2.19    | -1.70     | 2019/8/12 |
| 美元兌日圓           | 105.300    | 0.37    | 1.04    | 2.41    | 3.73    | 5.35     | 4.10     | 5.06      | 2019/8/12 |
| 澳幣兌美元           | 0.675      | -0.50   | -0.09   | -4.03   | -2.72   | -4.73    | -4.17    | -7.08     | 2019/8/12 |
| 美元兌境外人民幣        | 7.103      | -0.06   | -0.64   | -3.18   | -2.64   | -4.45    | -3.22    | -2.82     | 2019/8/12 |
| 美元兌台幣           | 31.402     | -0.30   | 0.72    | -1.04   | -1.05   | -1.81    | -2.72    | -1.81     | 2019/8/12 |
| 美元兌巴西里爾         | 3.985      | -1.07   | -0.22   | -6.21   | 0.22    | -6.82    | -2.61    | -2.53     | 2019/8/12 |
| 美元兌南非蘭德         | 15.302     | -0.32   | -2.40   | -9.10   | -6.31   | -8.05    | -6.21    | -5.73     | 2019/8/12 |
| 西德州原油           | 54.930     | 0.79    | 2.22    | -9.09   | -10.57  | -2.96    | 14.59    | -13.30    | 2019/8/12 |
| 黃金現貨            | 1,511.19   | 1.27    | 2.51    | 6.76    | 16.27   | 15.70    | 17.85    | 26.63     | 2019/8/12 |
| <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         | 1.584      | -6.290  | 1.04    | -26.34  | -68.24  | -92.22   | -90.41   | -102.05   | 2019/8/12 |
| 美國10年期公債        | 1.645      | -9.930  | -6.21   | -47.65  | -82.18  | -104.23  | -103.88  | -122.78   | 2019/8/12 |
| 德國2年期公債         | -0.878     | -1.600  | -6.80   | -15.90  | -26.30  | -31.20   | -26.80   | -24.30    | 2019/8/12 |
| 德國10年期公債        | -0.592     | -1.600  | -7.60   | -38.20  | -54.70  | -72.40   | -83.40   | -90.90    | 2019/8/12 |
| 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            | 0.668      | 2.662   | 2.55    | 7.99    | 9.90    | 2.17     | 3.07     | 3.42      | 2019/8/12 |
| 美國MBS           | 0.092      | 0.459   | 0.91    | 5.27    | 6.85    | 2.32     | 2.78     | 3.29      | 2019/8/12 |
| 美國投資級公司債        | 0.620      | 1.923   | 2.59    | 12.41   | 12.05   | 4.34     | 4.52     | 5.97      | 2019/8/12 |
| 新興市場本地債         | -0.438     | -1.234  | 0.35    | 9.97    | 12.38   | 3.77     | 0.48     | 3.26      | 2019/8/12 |
| 新興市場美元債         | -1.156     | -0.727  | 0.57    | 11.32   | 12.16   | 4.92     | 5.05     | 7.45      | 2019/8/12 |
| 美國高收益債          | -0.049     | -0.761  | -0.25   | 9.88    | 5.82    | 6.09     | 4.85     | 8.35      | 2019/8/12 |

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：台中市中區政北一路 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】