

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年08月14日

市場回顧

美國股市

美股上漲 美國延遲加徵部分中國產品關稅

- 美國標普 500 指數上漲 1.48%，終止連 2 日下跌。美國貿易代表署宣布，原訂於 9 月 1 日針對 3000 億美元中國輸美關稅清單課以 10% 稅率中的商品中，基於健康、安全、國家安全和其他因素，將對手機、筆電、電動遊戲機、玩具、電腦螢幕以及部分衣服、鞋子等產品延遲至 12 月 15 日再課以關稅。川普表示，這樣做是為了聖誕節，以防一些關稅對美國消費者產生影響。
- 根據 Factset 對標普 500 公司的財測內容統計，在貿易戰持續延燒下，美國企業於第 2 季的未來財測提到「關稅隱憂」的評論，較上季大幅增加，顯示美中貿易戰已更進一步衝擊到美股企業之營運展望。在標普 500 指數中的 438 家企業，第 2 季有 124 家提及關稅評論，相較於第 1 季的 88 家增加了 4 成。
- 摩根士丹利預期，除了今年 9 月及 10 月降息以外，明年還會降息 4 次，將聯邦資金利率一路降至貼近 0 的水準，或達金融危機時期與其後 7 年間的水準。

歐日股市

歐股上漲 受美國延遲關稅消息提振 日股下跌

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.54%，終止連 2 日下跌。由於擔心歐洲的負殖利率債券可能無法提供足夠的回報來償還未來的債務，歐洲保險公司正在搶購更多的新興市場債券，因新興市場強勢貨幣債券在風險回報方面為歐元區國家的債券提供了一個有效的替代選擇。部分保險公司的投資範圍甚至增加了本地貨幣的新興市場主權債，即使這些債券的流動性和外匯風險往往更為顯著。
- 東證指數下跌 1.15%；日經指數下跌 1.11%，終止連 2 日上漲。日本工具機工業會公布 7 月的工具機訂單總額，較去年同期減少 33% 至 1012.68 億日圓。這是連續第 10 個月，低於去年同期表現，但是勉強守住了日本工具機業界的 1000 億日圓榮枯線。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股下跌 中國社融規模不如預期

- MSCI 新興市場指數下跌 0.58%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.67%；新興亞洲下跌 1.19%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.75%；歐非中東上漲 0.51%，終止連 2 日下跌；拉丁美洲上漲 1.64%，終止連 2 日下跌。
- 隨著美中貿易戰不斷升級，新加坡政府將今年的經濟增長預測下調至「幾乎為零」。新加坡貿易和工業部週二表示，目前預計新加坡經濟今年將增長 0.0% 至 1.0% 之間，低於先前預測的 1.5% 至 2.5%，而實際成長則預計接近該範圍的中點。
- 恆生指數下跌 2.10%，連 3 日下跌，累積跌幅 3.23%；國企指數下跌 1.51%。滬深 300 指數下跌 0.90%，因中國人行公布最新的經濟數據顯示，7 月份新增人民幣貸款、M2 及社融規模均不如預期，加上華為下周起將被美國全面封殺(90 天寬限期將至)，加上受到颱風影響，保險類股表現疲弱，導致陸股開低後一路震盪。
- 澳股下跌 0.33%，終止連 4 日上漲。韓股下跌 0.85%，終止連 3 日上漲。

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 5.81 個基點，至 1.704%，公債價格下跌，因市場避險情緒下降。
- 美元指數上漲 0.44% 至 97.812；歐元貶值 0.38% 至 1.117；日圓貶值 1.35% 至 106.74；澳幣升值 0.70% 至 0.68；南非幣升值 1.10% 至 15.135。

油市 與貴金屬

原油價格上漲 黃金價格下跌

- 原油價格上漲 3.95% 至 57.10 元，因美國將延遲部分中國貨品的進口關稅至 12 月再執行，緩解市場對全球經濟放緩的擔憂。
- 黃金價格下跌 0.64% 至 1501.55 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	2134.54	0.80	0.97	-3.53	1.70	4.25	13.30	-0.13	2019/8/13
S&P 500	2926.32	1.50	1.55	-2.90	3.24	6.58	16.73	3.04	2019/8/13
道瓊工業	26279.91	1.44	0.96	-3.85	2.93	3.30	12.66	3.87	2019/8/13
那斯達克	8016.36	1.95	2.34	-2.76	3.64	7.94	20.81	1.85	2019/8/13
VIX指數	17.52	-16.93	-13.14	41.40	-2.99	8.01	-31.08	31.63	2019/8/13
加拿大TSX綜合	16350.84	0.70	1.25	-0.83	0.41	4.17	14.16	0.12	2019/8/13
道瓊歐洲600	372.40	0.54	1.28	-3.74	-1.05	2.36	10.29	-3.25	2019/8/13
英國富時	7250.90	0.33	1.10	-3.40	0.13	0.75	7.77	-4.74	2019/8/13
德國DAX	11750.13	0.60	1.57	-4.65	-2.01	5.95	11.28	-4.93	2019/8/13
法國巴黎	5363.07	0.99	2.45	-3.76	0.41	5.94	13.37	-0.75	2019/8/13
日經225	20455.44	-1.11	-1.28	-5.67	-2.90	-3.24	2.20	-8.50	2019/8/13
東證一部指數	1486.57	-1.15	-1.28	-5.69	-3.15	-6.49	-0.50	-13.11	2019/8/13
澳洲	6568.54	-0.33	1.40	-1.91	5.27	8.40	16.33	4.27	2019/8/13
新興市場股市指數									
新興市場指數	968.87	-0.58	-0.39	-7.81	-4.50	-6.77	0.32	-7.07	2019/8/13
新興亞洲指數	480.85	-1.19	-0.38	-7.82	-6.15	-8.12	-0.94	-10.03	2019/8/13
新興拉美指數	2,697.17	1.64	0.18	-8.27	3.48	-5.70	5.12	4.15	2019/8/13
歐非中東指數	246.37	0.51	-0.20	-7.37	-2.76	-0.84	2.39	-0.55	2019/8/13
香港恆生	25,281.30	-2.10	-2.68	-11.21	-10.10	-11.08	-2.18	-8.91	2019/8/13
香港國企	9,846.64	-1.51	-1.65	-8.73	-8.52	-11.85	-2.75	-8.35	2019/8/13
滬深300指數	3,665.75	-0.90	0.81	-3.75	0.57	7.75	21.76	8.68	2019/8/13
台灣加權	10,362.66	-1.05	-0.58	-4.27	-1.49	2.71	6.53	-4.26	2019/8/13
韓國KOSPI	1,925.83	-0.85	0.84	-7.71	-7.49	-13.48	-5.64	-14.75	2019/8/13
印度SENSEX	36,958.16	-1.66	0.70	-4.59	-0.97	3.02	2.47	-2.36	2019/8/13
馬來西亞	1,592.88	-1.37	-1.09	-4.59	-0.39	-5.69	-5.78	-10.70	2019/8/13
泰國SET	1,620.23	-1.84	-2.75	-6.43	-0.83	-1.96	3.60	-4.43	2019/8/13
印尼雅加達綜合	6,210.96	-0.63	1.50	-2.55	2.30	-3.26	0.27	7.64	2019/8/13
菲律賓綜合股價	7,788.45	-0.84	-1.29	-4.34	1.85	-2.54	4.32	3.46	2019/8/13
越南證交所指數	966.83	-0.87	0.23	-0.88	0.15	1.52	8.32	-1.17	2019/8/13
俄羅斯RTS	1,297.85	0.29	0.26	-6.49	4.54	12.24	21.44	20.00	2019/8/13
南非40指數	49,448.44	-0.13	0.78	-3.40	-1.26	2.27	5.83	-4.08	2019/8/13
巴西聖保羅	103,299.50	1.36	1.11	-0.58	12.17	5.39	17.54	31.42	2019/8/13
墨西哥Bolsa	39,476.50	-0.94	-0.78	-7.43	-9.11	-7.60	-5.20	-19.59	2019/8/13
匯市與油金									
美元指數	97.812	0.44	0.19	1.04	0.51	0.70	1.70	1.47	2019/8/13
歐元兌美元	1.117	-0.38	-0.21	-0.73	-0.25	-1.05	-2.54	-1.48	2019/8/13
美元兌日圓	106.740	-1.35	-0.33	1.21	2.80	3.62	2.88	4.25	2019/8/13
澳幣兌美元	0.680	0.70	0.56	-3.47	-2.15	-4.38	-3.60	-6.19	2019/8/13
美元兌境外人民幣	7.013	1.29	0.97	-2.05	-1.62	-3.38	-2.09	-1.68	2019/8/13
美元兌台幣	31.504	-0.32	-0.05	-1.47	-1.37	-2.14	-3.03	-2.13	2019/8/13
美元兌巴西里爾	3.968	0.44	-0.13	-5.31	0.66	-5.26	-2.18	-2.10	2019/8/13
美元兌南非蘭德	15.135	1.10	-0.45	-8.15	-5.91	-6.66	-5.23	-5.88	2019/8/13
西德州原油	57.100	3.95	11.08	-5.89	-8.62	-0.37	18.62	-10.28	2019/8/13
黃金現貨	1,501.55	-0.64	0.04	6.08	15.80	14.42	17.11	25.77	2019/8/13
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	1.667	8.290	8.36	-18.05	-52.18	-86.39	-82.12	-94.58	2019/8/13
美國10年期公債	1.704	5.810	0.12	-41.84	-69.80	-99.86	-98.07	-117.51	2019/8/13
德國2年期公債	-0.874	0.400	-5.70	-15.50	-24.70	-31.40	-26.40	-22.70	2019/8/13
德國10年期公債	-0.609	-1.700	-7.30	-39.90	-53.90	-73.20	-85.10	-92.00	2019/8/13
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	-0.262	2.393	2.29	7.71	9.73	2.08	2.98	3.33	2019/8/13
美國MBS	-0.161	0.298	0.75	5.10	6.78	2.26	2.71	3.25	2019/8/13
美國投資級公司債	-0.225	1.694	2.36	12.16	12.02	4.26	4.43	5.88	2019/8/13
新興市場本地債	0.180	-1.056	0.53	10.16	13.95	3.83	0.47	3.20	2019/8/13
新興市場美元債	-0.328	-1.053	0.24	10.95	12.87	4.80	4.92	7.40	2019/8/13
美國高收益債	0.188	-0.574	-0.07	10.09	6.07	6.15	4.83	8.38	2019/8/13

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】