

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年08月15日

市場回顧

美國股市	<p>美股下跌 美債 10 年與 2 年殖利率出現倒掛</p> <ul style="list-style-type: none">美國標普 500 指數下跌 2.93%，受到美債殖利率曲線關鍵指標：10 年期美債殖利率與 2 年期殖利率利差倒掛之影響，美股一路下跌，創下自 2018 年 10 月 10 日以來的最大單日跌幅。美國總統川普再度於推特發文重批聯準會並表示，因為去年升息四碼的速度太快，導致現在要回頭降息、扭轉借貸成本，已經太晚了，聯準會必須馬上行動，過去聯準會總是動作很快，但現在卻動作非常地慢。美國 7 月份整體消費者物價指數(CPI)大幅上漲，月增 0.3%，受到能源等產品成本上漲而推動，年增 1.8%，比起 6 月和市場預期的 1.7% 要高，然而聯準會將再度於 9 月進行降息的呼聲仍在。此外，7 月份核心 CPI 月增 0.3%，和上月增幅一致，年增率 2.2%，高於市場預期的 2.1%。
歐日股市	<p>歐股下跌 經濟衰退憂慮加劇 日股上漲</p> <ul style="list-style-type: none">道瓊歐洲 600 指數下跌 1.68%，因包括德國和中國在內的主要經濟體公佈黯淡的經濟資料後，美國公債收益率曲線出現倒置，顯示經濟即將陷入衰退。德國第二季國內 GDP 收縮 0.1%，結束連增兩季，符合市場預期。造成萎縮的主因為海外需求疲軟、貿易摩擦和英國脫歐的前景不明所導致的製造業出口大幅下滑。8 月份的德國投資者信心指數從前月的 -24.5 大幅崩跌至 -44.1，遠劣於預期的 -28.5。經濟學家指出，持續惡化的經濟數據拖累了成長展望，加上英國無協議脫歐的聲浪和全球貿易緊張帶來的不確定性，使恐懼的氛圍在投資人中蔓延。東證指數上漲 0.87%；日經指數上漲 0.98%。
新興市場 與 亞太股市	<p>新興市場下跌 港、陸股上漲 受關稅延遲激勵</p> <ul style="list-style-type: none">MSCI 新興市場指數下跌 0.46%，連 4 日下跌，累積跌幅 2.13%；新興亞洲上漲 0.66%，終止連 3 日下跌；歐非中東下跌 2.89%；拉丁美洲下跌 3.73%。印度 7 月消費者物價指數(CPI)年增率再度放緩至 3.15%，連續 12 個月低於印度央行設定的 4% 中期目標，市場原先預期升幅續加快至 3.2%。此外，因受累於食品和製成品價格下降及燃料價格跌幅擴大，7 月份批發物價(WPI)指數年增幅放緩至 1.08%，連續第二個月放緩，創 2017 年 6 月以來新低，也遠低於市場預期的增長 1.93%。恆生指數上漲 0.08%，終止連 3 日下跌；國企指數上漲 0.20%。滬深 300 指數上漲 0.45%。中國統計局的數據顯示，7 月份工業產值較上年同期成長 4.8%，低於預估值 6%，創下 2002 年來的最低。在內需部分，零售銷售成長率減緩至 7.6%，低於預計成長率 8.6%。此外，作為政府刺激策略關鍵項目的基礎設施投資，成長也放緩至 3.8%。整體而言，中國 7 月各項經濟指標成長率，相較 6 月大多下滑。對此，中國財政部長劉昆表示，將加強防範地方債務風險，加快落實減稅等措施，牢牢守住不發生系統性風險的底線澳股上漲 0.42%。澳洲 8 月 Westpac 消費者信心指數終止連降兩個月，按月急速反彈至 3.6% 到 100。韓股上漲 0.65%。青瓦台的發言人高啟廷表示，先前有媒體報導南韓政府正考慮將 DRAM 納入出口限制品項當中，這是錯誤的報導。
債市 與 匯市	<p>美國公債價格上漲 美元指數上漲</p> <ul style="list-style-type: none">美國 10 年期公債殖利率下跌 12.43 個基點，至 1.579%，公債價格上漲，因市場避險情緒高漲。美元指數上漲 0.18% 至 97.987；歐元貶值 0.29% 至 1.114；日圓升值 0.78% 至 105.91；澳幣貶值 0.75% 至 0.675；南非幣貶值 1.83% 至 15.417。
油市 與 貴金屬	<p>原油價格下跌 黃金價格上漲</p> <ul style="list-style-type: none">原油價格下跌 3.27% 至 55.23 元，因殖利率曲線倒掛，加深市場對全球經濟步入衰退擔憂。黃金價格上漲 0.99% 至 1516.43 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	2086.26	-2.26	-2.82	-5.78	-1.14	0.95	10.74	-1.39	2019/8/14
S&P 500	2840.60	-2.93	-1.50	-5.76	-0.36	2.34	13.31	0.79	2019/8/14
道瓊工業	25479.42	-3.05	-2.03	-6.87	-0.66	-1.56	9.23	1.26	2019/8/14
那斯達克	7773.94	-3.02	-1.13	-5.86	-0.62	4.04	17.16	0.00	2019/8/14
VIX指數	22.10	26.14	13.39	74.29	34.43	48.22	-13.06	50.96	2019/8/14
加拿大TSX綜合	16045.94	-1.86	-1.35	-2.82	-1.67	1.31	12.03	-0.64	2019/8/14
道瓊歐洲600	366.16	-1.68	-0.66	-5.57	-3.15	-0.75	8.44	-3.57	2019/8/14
英國富時	7147.88	-1.42	-0.71	-5.10	-2.04	-1.23	6.24	-4.67	2019/8/14
德國DAX	11492.66	-2.19	-1.35	-7.22	-5.02	1.71	8.84	-5.51	2019/8/14
法國巴黎	5251.30	-2.08	-0.29	-5.86	-2.29	1.90	11.00	-1.02	2019/8/14
日經225	20655.13	0.98	0.34	-4.75	-2.52	-1.17	3.20	-6.98	2019/8/14
東證一部指數	1499.50	0.87	0.02	-4.87	-2.89	-4.93	0.36	-11.69	2019/8/14
澳洲	6595.90	0.42	1.17	-0.86	4.96	8.73	16.82	4.22	2019/8/14
新興市場股市指數									
新興市場指數	964.43	-0.46	-2.02	-8.82	-5.07	-6.42	-0.14	-5.76	2019/8/14
新興亞洲指數	484.01	0.66	-0.91	-7.89	-5.88	-6.14	-0.28	-8.24	2019/8/14
新興拉美指數	2,596.45	-3.73	-4.38	-11.74	0.35	-9.93	1.19	3.04	2019/8/14
歐非中東指數	239.24	-2.89	-3.66	-10.73	-5.43	-4.75	-0.57	0.50	2019/8/14
香港恆生	25,302.28	0.08	-2.67	-11.39	-10.49	-9.31	-2.10	-7.40	2019/8/14
香港國企	9,866.18	0.20	-1.27	-8.98	-8.68	-9.79	-2.55	-6.35	2019/8/14
滬深300指數	3,682.40	0.45	1.68	-3.71	-1.20	10.29	22.31	11.86	2019/8/14
台灣加權	10,427.73	0.63	0.32	-4.13	-1.26	3.61	7.20	-2.70	2019/8/14
韓國KOSPI	1,938.37	0.65	1.50	-6.92	-7.38	-11.74	-5.03	-14.19	2019/8/14
印度SENSEX	37,311.53	0.96	0.91	-4.08	0.53	4.20	3.45	-1.43	2019/8/14
馬來西亞	1,600.31	0.47	-0.71	-4.31	-0.69	-5.24	-5.34	-10.39	2019/8/14
泰國SET	1,619.45	-0.05	-3.11	-6.28	-0.11	-1.07	3.55	-3.39	2019/8/14
印尼雅加達綜合	6,267.34	0.91	1.02	-2.35	4.79	-1.91	1.18	7.75	2019/8/14
菲律賓綜合股價	7,858.65	0.90	1.18	-6.06	3.72	-0.64	5.26	4.21	2019/8/14
越南證交所指數	968.91	0.22	0.31	-0.37	-0.69	1.90	8.56	0.78	2019/8/14
俄羅斯RTS	1,259.68	-2.94	-1.96	-9.15	1.02	6.98	17.87	19.37	2019/8/14
南非40指數	48,277.82	-2.37	-1.70	-6.16	-3.21	-0.35	3.32	-2.70	2019/8/14
巴西聖保羅	100,258.00	-2.94	-2.46	-3.41	9.42	2.80	14.08	30.07	2019/8/14
墨西哥Bolsa	38,650.09	-2.09	-4.41	-10.25	-10.82	-10.09	-7.18	-20.40	2019/8/14
匯市與油金									
美元指數	97.987	0.18	0.45	1.22	0.47	1.04	1.89	1.30	2019/8/14
歐元兌美元	1.114	-0.29	-0.33	-1.02	-0.52	-1.35	-2.83	-1.78	2019/8/14
美元兌日圓	105.910	0.78	0.13	1.87	3.46	4.29	3.55	4.54	2019/8/14
澳幣兌美元	0.675	-0.75	-0.71	-4.05	-2.51	-5.42	-4.19	-6.70	2019/8/14
美元兌境外人民幣	7.053	-0.58	0.37	-2.51	-2.07	-3.97	-2.55	-1.47	2019/8/14
美元兌台幣	31.368	0.43	0.35	-1.04	-0.74	-1.71	-2.61	-1.84	2019/8/14
美元兌巴西里爾	4.052	-2.08	-2.01	-7.28	-1.89	-8.21	-4.21	-4.55	2019/8/14
美元兌南非蘭德	15.417	-1.83	-2.47	-9.84	-7.79	-8.69	-6.97	-5.55	2019/8/14
西德州原油	55.230	-3.27	4.51	-7.99	-12.07	-5.72	14.78	-11.22	2019/8/14
黃金現貨	1,516.43	0.99	1.05	7.26	16.99	14.77	18.27	29.10	2019/8/14
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	1.577	-8.950	-2.98	-27.00	-61.94	-91.64	-91.07	-105.99	2019/8/14
美國10年期公債	1.579	-12.430	-15.50	-54.27	-83.12	-107.44	-110.50	-131.93	2019/8/14
德國2年期公債	-0.874	0.000	-1.90	-15.50	-24.10	-32.10	-26.40	-23.60	2019/8/14
德國10年期公債	-0.650	-4.100	-6.90	-44.00	-58.00	-75.30	-89.20	-97.70	2019/8/14
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	0.659	3.068	2.96	8.42	10.56	2.30	3.08	3.38	2019/8/14
美國MBS	0.091	0.389	0.84	5.20	6.99	2.29	2.72	3.24	2019/8/14
美國投資級公司債	0.478	2.180	2.85	12.70	12.62	4.42	4.48	5.91	2019/8/14
新興市場本地債	-0.479	-1.530	0.05	9.64	12.93	3.66	0.30	3.18	2019/8/14
新興市場美元債	-0.180	-1.232	0.06	10.75	12.19	4.73	4.82	7.37	2019/8/14
美國高收益債	-0.479	-1.050	-0.54	9.56	5.54	5.97	4.69	8.33	2019/8/14

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)管管投顧新字 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】