

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年08月20日

市場回顧

美國股市

美股上漲 華為禁令再延 90 天

- 美國標普 500 指數上漲 1.21%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.90%。因美國商務部長羅斯昨日宣布，美國政府將續簽對華為 90 天的臨時寬限許可，允許華為可持續向美國企業購買產品，以便為現有客戶提供服務，並說明延長華為為禁令的寬限期是為了讓華為的美國客戶有多些時間擺脫依賴，激勵科技類股上漲。

歐日股市

歐、日股上漲 歐元區下修 7 月份通膨 日本出口持續衰退

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 1.14%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.38%。歐元區 7 月份通膨率由公布的初值 1.1% 意外下修至 1%，低迷的通膨加上德國第二季經濟成長出現萎縮，皆使多數經濟學家預期歐洲央行將在 9 月份的利率會議上，將政策利率從目前的 -0.4% 進一步下調，更有可能重啟量化寬鬆政策的措施。
- 東證指數上漲 0.61%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.71%；日經指數上漲 0.71%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.78%。日本 8 月製造業景氣指數由 7 月的 +3 降至 -4，連降三個月，為 2013 年 4 月以來首次轉為負數，代表製造業企業普遍對商業前景已處悲觀情緒，主要受到中美貿易戰持續未獲進展外，近期日本對韓國的出口限制以及日幣受避險情緒所推升皆進一步打擊日本的出口狀況。日本公佈 7 月份出口數據，較去年同期衰退 1.6%，已經連續 8 個月下滑，對最大貿易夥伴中國的出口量與去年同期相比驟降 9.3%，已經連續 5 個月下降。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股上漲 中國實施貸款利率新制

- MSCI 新興市場指數上漲 0.77%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.47%；新興亞洲上漲 1.23%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.02%；歐非中東上漲 0.13%；拉丁美洲下跌 1.14%。泰國公布今年第二季 GDP 年增率為 2.3%，大幅低於前期的 2.8%，且為自 2014 年以來最緩慢的成長速度。成長減慢主要受到中美貿易戰和全球需求放緩所致，加上近期泰銖的走強，更加打擊了仰賴外需出口的泰國經濟體，因此第二季泰國的出口年減 4.2%。對此，泰國央行行長表示，可能將在 9 月的央行會議下調今年的 GDP 成長預估。泰國央行已於上周意外降息，但隨著經濟成長放緩，市場對泰國央行進一步採取寬鬆政策的預期大增。
- 恆生指數上漲 2.17%，連 4 日上漲，累積漲幅 3.95%；國企指數上 1.45%，連 4 日上漲，累積漲幅 2.64%。滬深 300 指數上漲 2.17%，連 4 日上漲，累積漲幅 3.38%。因中國人行宣布貸款利率新制，市場情緒轉佳，北向資金淨流入人民幣 78.48 億元，創 3 月底以來最大單日淨流入。中國人行為深化利率市場化改革，將於今日起實施新版貸款市場利率 (LPR) 報價機制，引導銀行貸款利率定價從過去的參考貸款利率轉向 LPR。新版 LPR 將以公開市場操作利率 (中期借貸便利利率) 加點方式形成，且禁止各銀行不得透過協同行為設定隱性下限，有效促使貸款利率下降，解決過去政策利率無法有效傳導至企業貸款利率的問題，全面性地降低實體經濟融資成本。中國券商指出，此利率政策改革也推升了市場對於人行將進一步寬鬆的預期，有助於提振投資人風險偏好。
- 澳股上漲 0.97%，終止連 2 日下跌。韓股上漲 0.66%。

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 5.25 個基點，至 1.606%，公債價格下跌。
- 美元指數上漲 0.21% 至 98.347；歐元貶值 0.11% 至 1.108；日圓貶值 0.24% 至 106.64；澳幣貶值 0.22% 至 0.676；南非幣貶值 1.04% 至 15.466。

油市 與貴金屬

原油價格上漲 黃金價格下跌

- 原油價格上漲 2.44% 至 56.21 元，葉門胡塞反叛軍上周末對沙國最大油田之一發動無人機攻擊，使市場再次擔憂中東的石油供應風險。
- 黃金價格下跌 1.15% 至 1495.92 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	2131.81	1.11	-0.13	-2.86	1.29	2.31	13.16	-0.63	2019/8/19
S&P 500	2923.65	1.21	1.41	-1.78	2.94	4.99	16.63	2.33	2019/8/19
道瓊工業	26135.79	0.96	0.88	-3.75	1.78	0.70	12.04	1.46	2019/8/19
那斯達克	8002.81	1.35	1.77	-1.76	3.90	6.86	20.61	2.32	2019/8/19
VIX指數	16.88	-8.61	-19.96	16.82	3.49	20.40	-33.60	35.15	2019/8/19
加拿大TSX綜合	16304.05	0.96	0.41	-1.10	-0.60	1.70	13.83	-0.17	2019/8/19
道瓊歐洲600	373.86	1.14	0.93	-3.46	-0.95	0.65	10.72	-2.45	2019/8/19
英國富時	7189.65	1.02	-0.51	-4.25	-1.66	-0.54	6.86	-5.29	2019/8/19
德國DAX	11715.37	1.32	0.31	-4.44	-2.71	2.75	10.95	-4.99	2019/8/19
法國巴黎	5371.56	1.34	1.15	-3.26	0.24	3.38	13.55	-0.15	2019/8/19
日經225	20563.16	0.71	-0.59	-4.21	-3.47	-4.05	2.74	-7.37	2019/8/19
東證一部指數	1494.33	0.61	-0.63	-4.45	-3.90	-7.38	0.02	-11.69	2019/8/19
澳洲	6467.44	0.97	-1.86	-3.48	-0.13	6.08	14.54	1.93	2019/8/19
新興市場股市指數									
新興市場指數	977.73	0.77	0.92	-7.54	-1.64	-6.82	1.24	-5.41	2019/8/19
新興亞洲指數	493.69	1.23	2.67	-6.17	-1.65	-6.20	1.71	-7.47	2019/8/19
新興拉美指數	2,580.18	-1.14	-2.77	-11.44	1.38	-10.49	0.56	2.85	2019/8/19
歐非中東指數	239.40	0.13	-2.83	-10.70	-3.95	-6.71	-0.51	-0.76	2019/8/19
香港恆生	26,291.84	2.17	1.81	-8.60	-5.38	-7.79	1.73	-4.73	2019/8/19
香港國企	10,109.15	1.45	1.11	-7.34	-4.93	-9.98	-0.15	-4.92	2019/8/19
滬深300指數	3,791.09	2.17	2.49	-0.44	4.79	9.83	25.92	16.03	2019/8/19
台灣加權	10,488.75	0.65	0.16	-3.54	0.87	2.11	7.83	-1.97	2019/8/19
韓國KOSPI	1,939.90	0.66	-0.12	-7.38	-5.63	-13.00	-4.96	-13.70	2019/8/19
印度SENSEX	37,402.49	0.14	0.20	-2.44	-4.96	4.60	3.70	-2.29	2019/8/19
馬來西亞	1,596.45	-0.17	-1.15	-3.72	-0.56	-7.52	-5.57	-10.69	2019/8/19
泰國SET	1,637.26	0.36	-0.81	-5.64	1.81	-0.49	4.69	-3.77	2019/8/19
印尼雅加達綜合	6,296.72	0.16	0.74	-2.48	6.60	-3.32	1.65	6.87	2019/8/19
菲律賓綜合股價	7,938.35	1.83	1.07	-4.01	3.63	-0.01	6.33	5.84	2019/8/19
越南證交所指數	981.03	0.11	0.59	-0.13	-0.62	1.08	9.91	1.18	2019/8/19
俄羅斯RTS	1,247.53	0.62	-3.60	-7.64	-0.69	4.45	16.73	17.10	2019/8/19
南非40指數	48,646.95	1.01	-1.75	-6.64	-1.82	-1.54	4.11	-4.80	2019/8/19
巴西聖保羅	99,468.67	-0.34	-2.40	-3.85	8.18	3.03	13.18	30.32	2019/8/19
墨西哥Bolsa	39,556.32	0.55	-0.74	-4.93	-9.11	-8.39	-5.00	-18.92	2019/8/19
匯市與油金									
美元指數	98.347	0.21	0.99	1.23	0.36	1.89	2.26	2.34	2019/8/19
歐元兌美元	1.108	-0.11	-0.81	-1.14	-0.76	-2.27	-3.37	-3.49	2019/8/19
美元兌日圓	106.640	-0.24	0.12	1.18	3.24	3.98	2.89	3.25	2019/8/19
澳幣兌美元	0.676	-0.22	-0.50	-3.85	-2.07	-5.58	-4.03	-7.83	2019/8/19
美元兌境外人民幣	7.072	-0.39	-0.85	-2.66	-1.87	-5.00	-2.85	-3.35	2019/8/19
美元兌台幣	31.343	0.05	0.19	-0.99	0.20	-1.61	-2.53	-1.87	2019/8/19
美元兌巴西里爾	4.075	-1.69	-2.20	-8.00	0.52	-8.66	-4.75	-2.57	2019/8/19
美元兌南非蘭德	15.466	-1.04	-2.04	-10.27	-6.88	-9.31	-7.14	-5.97	2019/8/19
西德州原油	56.210	2.44	-1.73	0.63	-11.26	-5.06	17.29	-10.32	2019/8/19
黃金現貨	1,495.92	-1.15	-0.45	4.88	16.99	11.68	16.56	25.56	2019/8/19
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	1.545	6.900	-3.84	-27.30	-65.28	-94.19	-94.25	-106.06	2019/8/19
美國10年期公債	1.606	5.250	-3.91	-44.89	-78.46	-102.76	-107.79	-125.42	2019/8/19
德國2年期公債	-0.898	1.300	-2.00	-13.00	-25.20	-33.20	-28.80	-24.80	2019/8/19
德國10年期公債	-0.648	3.700	-5.60	-32.40	-54.40	-75.30	-89.00	-95.30	2019/8/19
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	-0.453	2.897	2.79	8.24	10.18	2.37	3.06	3.31	2019/8/19
美國MBS	-0.055	0.573	1.03	5.39	7.05	2.39	2.77	3.26	2019/8/19
美國投資級公司債	-0.359	2.031	2.70	12.53	12.19	4.40	4.46	5.87	2019/8/19
新興市場本地債	-0.483	-1.440	0.14	9.74	13.89	3.63	0.31	3.23	2019/8/19
新興市場美元債	-0.187	-0.908	0.38	11.11	12.15	4.72	4.79	7.39	2019/8/19
美國高收益債	0.264	-0.599	-0.09	10.06	5.98	5.96	4.70	8.45	2019/8/19

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】