

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 05 月 07 日

## 市場回顧

美國股市	<p><b>美股下跌 中美貿易衝突升溫</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>美國標普 500 指數下跌 0.45%。川普於上週日指責中方在貿易談判中立場反覆不定且整體進展過於緩慢，並表示從本週五起，將把 2,000 億美元中國商品關稅稅率從目前的 10% 提高至 25%，並揚言將很快會對另外 3,250 億美元中國商品徵收 25% 的關稅，引發市場動盪。對此中國外交部仍表示，中方的貿易團隊正在準備將於 8 日赴美磋商，且外傳可能不參加本輪磋商的中國國務院副總理劉鶴，最終還是率團赴美談判。</li></ul>
歐日股市	<p><b>日股休市 歐股下跌 歐元區經濟數據回溫</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>道瓊歐洲 600 指數下跌 0.88%。歐元區公布 4 月份服務業 PMI 為 52.8，優於市場預期的 52.5，抵銷了先前製造業數據仍較為低迷的現況，其中在服務業雇用項目中顯示，目前的招聘速度達到 2007 年 10 月以來最快的水準，因此也導致近期薪資的上漲進而推升通膨率。</li><li>歐元區 5 月 Sentix 投資者信心指數為 5.3，大幅優於預期的 1.4 且連續三個月上揚，主要受國際經濟環境改善與英國硬脫歐風險的緩和，同時今年以來中國經濟的好轉也大幅提振了德國投資人的信心。</li></ul>
新興市場 與 亞太股市	<p><b>新興市場下跌 港、陸股下跌 中國人行降準</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>MSCI 新興市場指數下跌 1.86%；新興亞洲下跌 2.04%，終止連 3 日上漲；歐非中東下跌 1.54%；拉丁美洲下跌 1.08%。印尼昨日公布第一季 GDP 年成長率為 5.07%，低於市場預期的 5.18%，主要因為投資疲軟與主要大宗商品的價格下跌所致，而佔整體 GDP 一半以上的家庭消費增速也略為放緩，分析師表示，儘管增速沒有達到預期，但考慮到外部因素的壓力下，此數據已相當優異，而在利率政策方面，雖然印尼央行因偏低的通膨率仍保有降息的空間，但在經常帳赤字收窄之前，暫時不會輕易降息。</li><li>恆生指數下跌 2.90%，終止連 2 日上漲；國企指數下跌 2.95%，終止連 2 日上漲。上證指數下跌 5.58%，主因中美貿易衝突加劇，外資淨賣出 56 億人民幣。中國人行昨日意外宣布將於 5 月 15 日開始對中小銀行實行較低的存款準備率，釋放出約人民幣 2800 億的長期資金，將全部用於民營中小企業貸款，以降低中小企業融資成本，增加流動性的供給，雖然中國人行罕見地在股市開盤前宣布定向降準政策，但對於投資人信心並沒有造成太大的激勵效果，市場仍聚焦在川普宣布將於本週五對中國商品加徵關稅的利空消息上，導致市場重挫。</li><li>中國財新公布 4 月份服務業 PMI 為 54.5，高於市場預估的 54.2，且為 15 個月新高，顯示服務業經營活動進一步擴張，其中服務業新出口訂單創 2014 年底以來最高增幅，主要受惠於中國企業擴大拓展海外市場，整體海外業務需求增強。</li><li>澳股下跌 0.82%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.45%，主要受到中美貿易衝突加劇影響。韓股休市。</li></ul>
債市 與 匯市	<p><b>美債價格上漲 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 5.58 個基點，至 2.469%，美債價格上漲，因中美貿易衝突升溫，市場恐慌情緒推升避險資產價格。</li><li>美元指數下跌 0.01% 至 97.515；歐元升值 0.01% 至 1.12；日圓升值 0.31% 至 110.76；澳幣貶值 0.38% 至 0.699；南非幣貶值 0.8% 至 14.467。</li></ul>
油市 與 貴金屬	<p><b>油價上漲 金價上漲</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>原油價格上漲 0.50% 至 62.25 美元，因美國派遣航空母艦前往伊朗外海，導致中東地區地緣政治風險升溫。</li><li>黃金價格上漲 0.67% 至 1,279.15 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	2166.66	-0.51	-0.55	0.78	6.89	3.94	15.01	3.33	2019/5/6
S&P 500	2932.47	-0.45	-0.36	1.37	8.37	4.21	16.98	9.72	2019/5/6
道瓊工業	26438.48	-0.25	-0.44	0.05	5.04	0.99	13.34	8.54	2019/5/6
那斯達克	8123.29	-0.50	-0.47	2.33	11.46	7.30	22.43	11.81	2019/5/6
VIX指數	15.44	19.97	17.77	20.44	-5.68	-5.62	-39.26	4.68	2019/5/6
加拿大TSX綜合	16493.46	-0.01	-0.64	0.59	5.03	7.31	15.15	4.33	2019/5/6
道瓊歐洲600	386.95	-0.88	-1.12	-0.33	7.46	5.61	14.60	-0.66	2019/5/6
英國富時	7380.64	0.40	-0.64	-0.89	2.89	4.83	9.70	-2.46	2019/5/3
德國DAX	12286.88	-1.01	-0.23	2.31	11.48	6.11	16.36	-5.11	2019/5/6
法國巴黎	5483.52	-1.18	-1.54	0.13	9.99	6.73	15.91	-0.87	2019/5/6
日經225	22258.73	-0.22	0.26	4.97	7.71	5.24	11.21	-0.93	2019/4/26
東證一部指數	1617.93	-0.15	0.06	1.65	3.91	1.78	8.29	-8.96	2019/4/26
澳洲	6283.73	-0.82	-1.19	1.66	3.14	6.56	11.29	3.27	2019/5/6
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,062.64	-1.86	-1.54	-2.07	1.98	6.49	10.03	-6.75	2019/5/6
新興亞洲指數	539.14	-2.04	-1.62	-2.08	3.38	8.32	11.07	-7.37	2019/5/6
新興拉美指數	2,705.77	-1.08	-2.02	-4.51	-4.91	-0.51	5.45	-4.00	2019/5/6
歐非中東指數	261.15	-1.54	-1.11	0.04	0.89	3.37	8.53	-5.51	2019/5/6
香港恆生	29,209.82	-2.90	-1.33	-2.43	4.36	11.71	13.02	-2.62	2019/5/6
香港國企	11,233.66	-2.95	-2.41	-3.92	1.79	5.56	10.95	-6.12	2019/5/6
上證指數	2,906.46	-5.58	-9.22	-10.48	11.01	10.04	16.54	-7.34	2019/5/6
台灣加權	10,897.12	-1.80	-0.51	1.80	9.71	9.98	12.02	2.76	2019/5/6
韓國KOSPI	2,196.32	-0.74	0.78	-0.60	-0.32	5.11	7.61	-10.77	2019/5/3
印度SENSEX	38,600.34	-0.93	-0.34	-0.67	4.41	9.54	7.02	9.63	2019/5/6
馬來西亞	1,632.80	-0.27	-0.34	-0.55	-3.58	-4.79	-3.42	-10.69	2019/5/6
泰國SET	1,679.05	-0.01	0.34	2.00	1.23	0.58	7.36	-5.66	2019/5/3
印尼雅加達綜合	6,256.35	-1.00	-2.26	-3.36	-4.29	5.33	1.00	6.31	2019/5/6
菲律賓綜合股價	7,862.30	-1.33	-0.08	-0.14	-2.94	11.78	5.31	4.37	2019/5/6
越南證交所指數	957.97	-1.66	-1.94	-3.16	5.43	3.88	7.33	-9.82	2019/5/6
俄羅斯RTS	1,245.59	-0.22	-0.11	1.61	3.79	6.98	16.55	7.95	2019/5/6
南非40指數	52,335.69	-1.31	-0.45	1.59	9.78	8.36	12.00	2.32	2019/5/6
巴西聖保羅	95,008.66	-1.04	-1.28	-2.16	0.64	8.32	8.10	14.86	2019/5/6
墨西哥Bolsa	44,116.70	-0.36	-1.91	-1.94	1.13	-5.97	5.95	-5.07	2019/5/6
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	97.515	-0.01	0.06	0.15	1.07	1.61	1.42	5.17	2019/5/6
歐元兌美元	1.120	0.01	-0.12	-0.55	-1.23	-1.97	-2.32	-6.05	2019/5/6
美元兌日圓	110.760	0.31	0.55	0.60	-0.89	2.45	-1.01	-1.55	2019/5/6
澳幣兌美元	0.699	-0.38	-0.79	-1.89	-1.54	-3.90	-0.81	-6.98	2019/5/6
美元兌境外人民幣	6.773	-0.56	-0.75	-1.04	-0.05	1.91	1.22	-6.31	2019/5/6
美元兌台幣	30.920	-0.06	-0.07	-0.24	-0.46	-0.51	-1.20	-3.73	2019/5/6
美元兌巴西里爾	3.968	-0.73	-0.62	-2.95	-6.71	-5.12	-2.18	-10.52	2019/5/6
美元兌南非蘭德	14.467	-0.80	-1.16	-2.46	-5.80	-3.88	-0.83	-13.31	2019/5/6
西德州原油	62.250	0.50	-2.58	-1.41	15.45	-1.00	32.67	-3.55	2019/5/6
黃金現貨	1,281.10	0.15	-0.04	-0.67	-2.06	4.61	0.05	-2.36	2019/5/6
<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	2.290	-4.260	-0.18	-4.89	-23.39	-63.75	-19.74	-20.65	2019/5/6
美國10年期公債	2.469	-5.580	-5.60	-2.62	-22.54	-75.84	-21.50	-48.05	2019/5/6
德國2年期公債	-0.594	-0.700	-1.40	-2.60	-3.90	0.80	1.60	-1.50	2019/5/6
德國10年期公債	0.006	-1.900	0.30	-0.10	-15.60	-42.80	-23.60	-53.80	2019/5/6
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	0.186	0.096	-0.23	1.95	4.90	0.93	2.11	2.67	2019/5/6
美國MBS	0.127	0.242	0.12	2.39	5.12	1.74	2.41	3.08	2019/5/6
美國投資級公司債	0.151	0.001	0.56	5.60	6.78	3.38	3.52	6.37	2019/5/6
新興市場本地債	-0.182	-0.183	-0.20	3.71	-1.15	3.28	-0.43	3.33	2019/5/6
新興市場美元債	0.075	0.216	0.65	6.80	6.79	5.69	4.68	8.00	2019/5/6
美國高收益債	-0.130	-0.129	1.27	8.76	6.64	8.05	4.77	9.92	2019/5/6

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】