

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年07月18日

## 市場回顧

### 美股下跌 美中貿易談判卡關 聯準會釋出降息訊號

美國股市

- 美國標普 500 指數下跌 0.65%·連 2 日下跌·累積跌幅 0.99%·美國總統川普再度揚言·可能對中國剩餘的 3250 億美元商品加徵關稅·再次加深市場對於美中貿易談判的擔憂·儘管美中雙方日前已經重新展開協商。
- 6 月份美國新屋開工數較前月下降 0.9%·換算成年率為 125.3 萬戶·為三個月以來的最低水準·市場預期 126 萬戶·6 月份營建許可較前月下降 6.1%·換算成年率為 122 萬戶·低於市場預估的 130 萬戶·反映出多戶住宅建築申請數量下降·聯準會主席鮑爾於法國的 G7 晚宴上發言表示·在 6 月的 FOMC 政策會議上·多名委員關注到貿易糾紛和經濟成長放緩等問題·令全球經濟前景面臨的不確定因素增加以及持續低於目標的通膨率·皆使部份 FOMC 委員對於採取寬鬆貨幣政策立場的信心有所增強·鮑爾並於演講稿中重申·將「採取適當行動」保持美國經濟擴張·此番評論進一步強化聯準會本月底至少會降息 1 碼的市場預期·具有投票權的芝加哥聯邦儲備銀行行長也發表談話·他表示低通膨和經濟不確定性已表明·聯準會需要在 2019 年底前最多降息兩次。

### 歐、日股下跌 歐元區通膨優預期

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.37%·終止連 3 日上漲·歐元區公布 6 月份消費者物價指數(CPI)年增率為 1.3%·略優於市場預期 1.2%·但仍遠低於目標 2%·歐洲央行執委會成員表示·歐洲央行準備在必要時採取行動·幫助通膨朝著目標邁進。
- 東證指數下跌 0.08%·連 3 日下跌·累積跌幅 0.71%·日經指數下跌 0.31%·連 2 日下跌·累積跌幅 1.0%。

### 新興市場、港陸股下跌 中國央企淨利潤創新高

新興市場  
與  
亞太股市

- MSCI 新興市場指數下跌 0.52%·終止連 2 日上漲·新興亞洲下跌 0.44%·終止連 2 日上漲·歐非中東下跌 1.05%·終止連 2 日上漲·拉丁美洲下跌 0.27%·連 2 日下跌·累積跌幅 0.56%·阿根廷國家統計局公布 6 月份的消費者物價指數(CPI)月增 2.7%·低於前期的 3.1%·為連續第三個月放緩·因政府持續抑制正在困擾該國經濟的高通膨率·奮力擺脫嚴重的經濟衰退·分析師指出·儘管通膨仍處於高位·但近期匯率趨穩及政府控制物價上漲的措施·預計下半年通膨將進一步地放緩·阿根廷經濟正在慢慢步向穩定。
- 恆生指數下跌 0.09%·終止連 5 日上漲·國企指數下跌 0.16%·終止連 5 日上漲·上證指數下跌 0.20%·連 2 日下跌·累積跌幅 0.36%·6 月份中國央企實現淨利潤人民幣 1585 億元·創下歷史新高·其中有 34 家中國央企淨利潤漲幅超過 20%·53 家企業漲幅超過 10%·累計今年上半年中國央企純益年增 8.6%·雖較第一季有所下滑·但整體而言漲幅仍在合理區間·下滑主因在於去年上半年基期較高·同時今年為配合政府降費政策·使得國營事業自身營運也產生一定的影響·中國人行昨日再次展開人民幣 1000 億元逆回購操作·由於並無逆回購到期·因此中國人行淨釋放人民幣 1000 億元資金·累積兩日以來共向市場釋出 2600 億人民幣短期活水·主要受傳統稅收大月影響·中國人行持續試圖壓低全線上漲的上海銀行間同業拆款利率(Shibor)。
- 澳股上漲 0.49%·終止連 3 日下跌·韓股下跌 0.91%。

### 美國公債價格上漲 美元指數下跌

債市  
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率率下跌 5.75 個基點·至 2.045%·公債價格上漲·主要受房市下滑及貿易談判僵局影響。
- 美元指數下跌 0.18%至 97.223; 歐元升值 0.12%至 1.122; 日圓升值 0.27%至 107.95; 澳幣貶值 0.03%至 0.701; 南非幣貶值 0.44%至 14.012。

### 原油價格下跌 黃金價格上漲

油市  
與貴金屬

- 原油價格下跌 1.46%至 56.78 元·主因上週美國原油庫存量下降程度不如市場預期且石油產品庫存量上升。
- 黃金價格上漲 1.45%至 1,426.63 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
<b>成熟市場股市指數</b>									
世界指數	2197.94	-0.46	-0.34	2.19	1.75	9.86	16.67	2.60	2019/7/17
S&P 500	2984.42	-0.65	-0.29	2.28	2.73	11.75	19.05	6.00	2019/7/17
道瓊工業	27219.85	-0.42	1.34	2.85	2.49	10.17	16.69	8.02	2019/7/17
那斯達克	8185.21	-0.46	-0.21	2.91	2.34	14.36	23.36	4.21	2019/7/17
VIX指數	13.97	8.63	7.21	-7.79	15.55	-21.52	-45.04	15.45	2019/7/17
加拿大TSX綜合	16484.21	-0.11	-0.48	-0.12	-0.77	7.71	15.09	0.04	2019/7/17
道瓊歐洲600	387.66	-0.37	0.13	0.75	-0.72	8.57	14.81	0.16	2019/7/17
英國富時	7535.46	-0.55	0.06	1.24	1.01	8.14	12.00	-1.83	2019/7/17
德國DAX	12341.03	-0.72	-0.26	0.08	0.97	10.13	16.88	-3.33	2019/7/17
法國巴黎	5571.71	-0.76	0.07	1.12	-0.16	14.27	17.78	2.28	2019/7/17
日經225	21469.18	-0.31	-0.45	2.37	-2.81	3.89	7.27	-5.81	2019/7/17
東證一部指數	1567.41	-0.08	-0.47	2.53	-2.94	0.63	4.91	-10.50	2019/7/17
澳洲	6673.26	0.49	-0.25	1.57	6.60	13.50	18.19	6.86	2019/7/17
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,054.90	-0.52	-0.02	3.03	-3.44	3.62	9.23	-1.30	2019/7/17
新興亞洲指數	524.78	-0.44	0.33	3.24	-5.47	3.89	8.11	-4.03	2019/7/17
新興拉美指數	2,925.43	-0.27	-0.90	4.66	6.15	1.97	14.01	12.43	2019/7/17
歐非中東指數	266.21	-1.05	-0.78	0.77	-0.84	3.61	10.63	2.10	2019/7/17
香港恆生	28,593.17	-0.09	1.38	3.98	-4.57	5.55	10.63	1.69	2019/7/17
香港國企	10,847.91	-0.16	1.36	3.24	-7.82	1.98	7.14	2.55	2019/7/17
上證指數	2,931.69	-0.20	0.56	1.44	-9.80	12.93	17.55	5.18	2019/7/17
台灣加權	10,828.48	-0.53	0.28	2.48	-1.22	10.09	11.32	-0.13	2019/7/17
韓國KOSPI	2,072.92	-0.91	-0.37	-1.23	-6.36	-2.42	1.56	-9.48	2019/7/17
印度SENSEX	39,215.64	0.22	1.71	0.43	0.19	7.77	8.73	7.81	2019/7/17
馬來西亞	1,657.53	-0.68	-1.28	0.29	2.33	-2.05	-1.95	-5.45	2019/7/17
泰國SET	1,718.85	-0.53	-0.15	2.09	2.62	8.53	9.91	5.07	2019/7/17
印尼雅加達綜合	6,394.61	-0.11	-0.25	2.19	-1.73	-0.83	3.23	8.55	2019/7/17
菲律賓綜合股價	8,233.48	-0.36	1.92	3.93	5.08	2.32	10.28	10.50	2019/7/17
越南證交所指數	982.57	0.05	0.92	4.08	2.11	8.90	10.09	4.26	2019/7/17
俄羅斯RTS	1,361.58	-1.48	-3.27	0.17	7.87	15.74	27.40	18.94	2019/7/17
南非40指數	51,565.16	-0.76	0.14	-1.96	-2.47	8.36	10.36	2.78	2019/7/17
巴西聖保羅	103,855.50	0.08	-1.85	4.48	9.81	8.07	18.17	34.25	2019/7/17
墨西哥Bolsa	42,551.54	-1.01	-0.59	-1.41	-6.53	-3.82	2.19	-13.17	2019/7/17
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	97.223	-0.18	0.12	-0.34	0.22	1.21	1.09	2.36	2019/7/17
歐元兌美元	1.122	0.12	-0.23	0.30	-0.02	-1.19	-2.08	-3.53	2019/7/17
美元兌日圓	107.950	0.27	0.52	0.47	3.73	1.70	1.62	4.56	2019/7/17
澳幣兌美元	0.701	-0.03	0.54	1.96	-1.94	-2.18	-0.52	-5.22	2019/7/17
美元兌境外人民幣	6.877	0.06	-0.03	0.35	-2.49	-1.09	-0.11	-1.93	2019/7/17
美元兌台幣	31.081	-0.11	0.19	1.38	-0.80	-0.73	-1.71	-1.83	2019/7/17
美元兌巴西里爾	3.765	0.10	-0.27	3.28	4.65	-0.50	3.08	1.95	2019/7/17
美元兌南非蘭德	14.012	-0.44	-0.30	3.66	0.30	-1.16	2.40	-5.30	2019/7/17
西德州原油	56.780	-1.46	-6.06	4.51	-11.79	2.02	18.80	-9.91	2019/7/17
黃金現貨	1,426.63	1.45	1.58	5.89	11.76	11.25	11.19	16.16	2019/7/17
<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	1.811	-3.870	-1.66	-5.76	-58.91	-75.26	-67.67	-80.43	2019/7/17
美國10年期公債	2.045	-5.750	-1.62	-4.91	-54.89	-70.53	-63.91	-81.49	2019/7/17
德國2年期公債	-0.750	-1.600	-1.70	-6.10	-18.10	-16.00	-14.00	-12.40	2019/7/17
德國10年期公債	-0.290	-4.600	1.70	-4.60	-37.00	-53.30	-53.20	-63.60	2019/7/17
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	0.358	-0.288	-0.29	5.00	6.97	1.37	2.55	3.12	2019/7/17
美國MBS	0.213	0.159	0.16	4.49	6.35	2.17	2.64	3.24	2019/7/17
美國投資級公司債	0.378	-0.005	-0.01	9.57	9.80	3.73	3.98	6.05	2019/7/17
新興市場本地債	-0.099	1.091	1.09	10.78	10.44	4.67	0.35	3.56	2019/7/17
新興市場美元債	0.089	0.693	0.69	11.46	10.97	5.42	4.90	7.82	2019/7/17
美國高收益債	-0.070	0.164	0.16	10.34	7.17	6.66	4.83	9.14	2019/7/17

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】