

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年07月22日

市場回顧

美國股市

美股下跌 聯準會大幅降息預期驟跌 美伊緊張關係升溫

- 美國標普 500 指數下跌 0.62%，周線下跌 1.23%，終止連 2 周上漲，因紐約聯準會發言人極力淡化上週四聯準會「第三把交椅」紐約聯準會分行行長威廉斯談話的重要性，強調這僅是一場學術演說，而非暗示本月底聯準會可能的貨幣政策行動。有投票權的波士頓聯邦儲備銀行總裁羅森倫在媒體採訪中表示，他認為美國經濟「很不錯」，沒有糟到需要降息的地步，認為聯準會應該耐心等待，同時也對「保險式降息」深表不認同。
- 美國海軍擊落了一架伊朗無人機，該無人機距美國軍艦不到 1000 碼。川普表示，這架無人機未理會美軍的多次警告，對海軍人員構成了威脅，此一事件讓美國與伊朗的緊張關係再度升高。

歐日股市

歐、日股上漲 義大利政局動盪抑制漲幅

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.12%，終止連 2 日下跌，周線上漲 0.10%。歐洲央行消息人士表示，歐洲央行總裁德拉吉計畫在 11 月前重啟公債購買計畫，以支撐脆弱的歐元區經濟。市場擔心執政一年的義大利聯合政府可能因兩大主要政黨的內鬥而解體，但新一輪的選舉可能又來得太遲，導致新政府趕不上批准 2020 年預算。
- 東證指數上漲 1.94%，終止連 4 日下跌，周線下跌 0.78%，連 2 周下跌，累積跌幅 1.80%；日經指數上漲 2.0%，終止連 3 日下跌，周線下跌 1.01%，連 2 周下跌，累積跌幅 1.29%。日本 6 月份消費者物價指數較去年同期上揚 0.7%，符合預期，而核心通膨率為 0.6%，低於前期 0.8%，觸及約 2 年來的高低點。通膨放緩本應採取更多刺激措施，但日本央行總裁黑田東彥仍表示，他對經濟看法樂觀，暗示他認為沒有推動更多寬鬆政策的迫切性。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股上漲 受聯準會降息預期提振

- MSCI 新興市場指數上漲 0.55%，終止連 2 日下跌，周線上漲 0.63%；新興亞洲上漲 0.83%，終止連 2 日下跌，周線上漲 0.86%；歐非中東上漲 0.29%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.70%，周線上漲 0.80%；拉丁美洲下跌 0.70%，周線下跌 0.91%，終止連 2 周上漲。
- 恆生指數上漲 1.07%，終止連 2 日下跌，周線上漲 1.03%；國企指數上漲 1.16%，終止連 2 日下跌，周線上漲 1.12%。上證指數上漲 0.79%，終止連 3 日下跌，周線下跌 0.22%，連 2 周下跌，累積跌幅 2.89%。上週中國人行共進行 4600 億元逆回購操作、2000 億元中期借貸便利(MLF)操作，由於上週無逆回購到期，但有 1885 億元 MLF 到期，在相抵之下，中國人行淨釋出人民幣 4715 億元。根據高盛銀行統計顯示，相對於 5 月資金流入中國 130 億美元，6 月份資金共流出 200 億美元，其中，根據外匯管理局的數據統計，在岸人民幣結算部分，淨流出 130 億美元，跨境人民幣資金流則淨流出 70 億美元。高盛認為，整體資金流出的主因，在於進出口貿易，因中美關係緊張，人民幣貶值，外貿進出口商擔心貿易波動，沒有將資金匯回中國的情況，導致整體 6 月資金流出中國額度增加，幅度創下 10 個月新高。
- 澳股上漲 0.77%，周線上漲 0.06%。韓股上漲 1.35%，終止連 2 日下跌，周線上漲 0.37%，終止連 2 周下跌。川普透露南韓總統文在寅詢問他是否可以介入日韓貿易爭端，希望日本撤回對 3 項半導體關鍵材料的出口限制。

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 3.10 個基點，至 2.055%，公債價格下跌，因大幅降息預期降溫，殖利率攀升。
- 美元指數上漲 0.37%至 97.151；歐元貶值 0.50%至 1.122；日圓貶值 0.38%至 107.71；澳幣貶值 0.47%至 0.704；南非幣貶值 0.68%至 13.936。

油市 與貴金屬

原油價格上漲 黃金價格下跌

- 原油價格上漲 0.60%至 55.63 元。因伊朗扣押一艘英國油輪，再次提高霍爾木茲海峽原油運輸中斷的風險。
- 黃金價格下跌 1.44%至 1,425.37 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	2194.61	-0.17	-0.89	0.76	1.53	10.90	16.49	2.59	2019/7/19
S&P 500	2976.61	-0.62	-1.23	0.89	2.36	13.05	18.74	6.24	2019/7/19
道瓊工業	27154.20	-0.25	-0.65	1.63	2.43	11.27	16.40	8.36	2019/7/19
那斯達克	8146.49	-0.74	-1.18	1.43	1.64	16.04	22.78	4.17	2019/7/19
VIX指數	14.45	6.80	16.63	-6.17	16.34	-30.53	-43.15	12.36	2019/7/19
加拿大TSX綜合	16485.94	-0.05	-0.01	-0.24	-0.55	8.22	15.10	0.31	2019/7/19
道瓊歐洲600	387.25	0.12	0.10	0.65	-0.82	9.06	14.69	0.42	2019/7/19
英國富時	7508.70	0.21	0.04	1.37	0.65	8.80	11.60	-2.22	2019/7/19
德國DAX	12260.07	0.26	-0.51	-0.65	0.31	10.55	16.11	-2.40	2019/7/19
法國巴黎	5552.34	0.03	-0.37	0.43	-0.50	14.54	17.37	2.85	2019/7/19
日經225	21466.99	2.00	-0.82	0.98	-3.38	4.09	7.26	-5.42	2019/7/19
東證一部指數	1563.96	1.94	-0.93	1.17	-3.38	0.48	4.68	-10.37	2019/7/19
澳洲	6700.35	0.77	0.06	0.75	7.04	14.36	18.67	6.59	2019/7/19

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,057.49	0.55	-0.02	0.41	-2.90	4.64	9.50	-1.18	2019/7/19
新興亞洲指數	526.15	0.83	0.13	0.31	-4.80	4.85	8.40	-3.76	2019/7/19
新興拉美指數	2,913.62	-0.70	-0.91	1.19	5.59	3.32	13.55	9.99	2019/7/19
歐非中東指數	268.08	0.29	0.03	0.20	-0.10	4.55	11.41	3.29	2019/7/19
香港恆生	28,765.40	1.07	1.03	1.02	-4.00	6.52	11.30	1.92	2019/7/19
香港國企	10,909.41	1.16	1.12	-0.11	-7.30	2.79	7.75	2.12	2019/7/19
上證指數	2,924.20	0.79	-0.22	-2.59	-9.05	13.35	17.25	3.36	2019/7/19
台灣加權	10,873.19	0.68	0.45	0.64	-1.04	9.89	11.78	-0.54	2019/7/19
韓國KOSPI	2,094.36	1.35	0.57	-1.47	-5.52	-1.11	2.61	-8.51	2019/7/19
印度SENSEX	38,337.01	-1.44	-1.03	-2.19	-0.80	5.19	6.29	5.04	2019/7/19
馬來西亞	1,658.19	0.56	-0.67	-1.43	2.23	-2.58	-1.92	-5.50	2019/7/19
泰國SET	1,735.10	0.68	-0.31	1.05	3.68	8.32	10.95	3.83	2019/7/19
印尼雅加達綜合	6,456.54	0.83	1.31	2.23	0.65	-0.19	4.23	9.94	2019/7/19
菲律賓綜合股價	8,270.07	0.15	1.58	2.66	5.59	3.26	10.77	11.76	2019/7/19
越南證交所指數	982.34	0.64	0.71	2.41	1.71	8.36	10.06	5.24	2019/7/19
俄羅斯RTS	1,350.69	0.07	-2.68	-1.77	5.89	15.46	26.38	21.18	2019/7/19
南非40指數	52,107.18	0.72	1.79	-1.50	-1.45	8.66	11.52	2.36	2019/7/19
巴西聖保羅	103,451.90	-1.21	-0.44	1.41	9.37	8.78	17.71	31.67	2019/7/19
墨西哥Bolsa	41,606.54	-0.03	-2.44	-4.41	-8.32	-4.94	-0.08	-14.93	2019/7/19

匯市與油金									
美元指數	97.151	0.37	0.24	0.98	-0.13	0.90	1.03	2.85	2019/7/19
歐元兌美元	1.122	-0.50	-0.36	-1.59	-0.35	-1.25	-2.17	-4.05	2019/7/19
美元兌日圓	107.710	-0.38	0.11	-0.45	3.85	1.47	1.76	3.30	2019/7/19
澳幣兌美元	0.704	-0.47	0.06	1.15	-1.28	-1.14	-0.09	-4.58	2019/7/19
美元兌境外人民幣	6.883	-0.14	-0.08	-0.04	-2.43	-0.92	-0.12	-1.07	2019/7/19
美元兌台幣	31.034	0.10	0.14	0.96	-0.65	-0.58	-1.56	-1.17	2019/7/19
美元兌巴西里爾	3.749	-0.75	-0.30	2.43	4.78	0.31	3.54	2.21	2019/7/19
美元兌南非蘭德	13.936	-0.68	-0.17	3.14	1.65	0.33	3.01	-3.35	2019/7/19
西德州原油	55.630	0.60	-5.82	-2.30	-14.17	2.63	17.88	-11.18	2019/7/19
黃金現貨	1,425.37	-1.44	0.78	1.83	11.79	10.89	11.13	15.68	2019/7/19

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	1.818	6.240	-2.88	8.32	-56.19	-79.56	-66.95	-77.24	2019/7/19
美國10年期公債	2.055	3.100	-6.67	3.19	-50.44	-72.90	-62.90	-78.28	2019/7/19
德國2年期公債	-0.768	-1.600	-4.90	-3.10	-19.40	-18.70	-15.80	-13.80	2019/7/19
德國10年期公債	-0.324	-1.400	-11.40	-3.60	-34.90	-58.60	-56.60	-65.40	2019/7/19
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	-0.087	-0.233	-0.23	5.06	6.93	1.33	2.57	3.12	2019/7/19
美國MBS	0.050	0.266	0.27	4.60	6.28	2.18	2.66	3.25	2019/7/19
美國投資級公司債	-0.011	0.100	0.10	9.68	9.77	3.69	4.02	6.06	2019/7/19
新興市場本地債	0.388	1.803	1.80	11.56	12.20	5.16	0.49	3.63	2019/7/19
新興市場美元債	0.106	0.806	0.81	11.58	11.02	5.49	4.91	7.83	2019/7/19
美國高收益債	0.036	-0.012	-0.01	10.14	6.95	6.59	4.82	9.11	2019/7/19

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】