

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年08月13日

市場回顧

美國股市

美股下跌 貿易戰及全球經濟成長擔憂籠罩

- 美國標普 500 指數下跌 1.23%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.89%，因市場對貿易戰及全球經濟成長的普遍擔憂影響，導致銀行股乃至科技股全線下跌。6 月份美國消費者信貸創 3 個月以來最低增幅，信用卡借貸支出大幅下降了 8050 萬美元，是連續下滑的第三個月以來，信用卡借貸類別的最低水平，緩衝了日益增加的學貸和車貸。借款放緩，彰顯目前美中貿易戰未明的局勢，使得多數人不願在經濟不穩定下承擔更多債務。

歐日股市

歐股下跌 貿易戰曠日費時引發經濟衰退擔憂

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.31%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.15%，銀行股領跌，因市場擔心曠日費時的貿易戰可能將全球經濟推入衰退，促使投資者湧入更安全的資產。
- 日股休市一天。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港股下跌 陸股上漲 融資規則放寬 提振資本市場

- MSCI 新興市場指數下跌 0.77%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.09%；新興亞洲下跌 0.31%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.56%；歐非中東下跌 0.39%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.23%；拉丁美洲下跌 4.01%，連 2 日下跌，累積跌幅 4.07%。
- 阿根廷總統初選結果爆冷門，反對派候選人費南德茲大幅領先現任總統馬克里，引發阿根廷股市重挫 28%，披索亦重貶 20%，拖累其他新興市場貨幣巴西里爾、土耳其里拉均下滑。費南德茲的支出承諾可能讓阿根廷財政陷入更大的困境，還可能會撤銷馬克里政府實施的經濟改革，包括國際貨幣基金組織救助計劃有關的措施。
- 巴西 6 月零售銷售按月僅微幅反彈 0.1%，不及市場預期上升 0.5%；按年意外轉為下降 0.3%，結束連升 2 個月，市場原先預期續升 1.3%。菲律賓第二季國內生產毛額 (GDP) 年增 5.5%，不如市場預估的年增 5.9%。經季調後第二季 GDP 季增 1.4%。印度統計局數據顯示，6 月份的工業生產指數成長放緩至 2%，遠低於去年同期的 7%，來到 4 個月以來的低點。
- 恆生指數下跌 0.44%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.13%；國企指數上漲 0.04。滬深 300 指數上漲 1.80%。中國證券金融股份有限公司宣布，決定自 8 月 8 日起，調降轉融資費率 80BP。市場分析指出，此舉意味著向股市定向釋出流動性，中國人行沒有降息舉動，反而中國證金公司卻對 A 股「定向降息」。轉融資就是中國證金公司將資金借給券商，券商在取得資金後，提供兩融客戶辦理融資融券業務。經過這次調整，券商在此業務上的成本將有所降低。
- 澳股上漲 0.09%，連 4 日上漲，累積漲幅 1.73%。韓股上漲 0.23%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.69%。南韓政府將日本從信任貿易夥伴的「白名單」中撤除。根據新的準則，南韓公司若要向日本出口相關產品，必須提交 5 份不同的文件以獲得批准，這比目前的 3 份更多。此外，審核期大約為 15 日，明顯比目前的所需 5 日更久。

債市 與匯市

美國公債價格上漲 美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 9.93 個基點，至 1.645%，公債價格上漲，因全球貿易及政治的不確定性進一步加劇投資者的經濟憂慮，避險情緒升溫。
- 美元指數下跌 0.11% 至 97.380；歐元升值 0.12% 至 1.121；日圓升值 0.37% 至 105.30；澳幣貶值 0.50% 至 0.675；南非幣貶值 0.32% 至 15.302。

油市 與貴金屬

原油、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 0.79% 至 54.93 元，因美國上週原油庫存數據存有不确定性，漲幅受限。
- 黃金價格上漲 1.27% 至 1511.19 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	2117.73	-0.82	0.40	-4.29	1.50	3.16	12.41	-0.46	2019/8/12
S&P 500	2883.09	-1.22	1.35	-4.34	2.53	4.72	15.01	2.17	2019/8/12
道瓊工業	25897.71	-1.48	0.70	-5.25	2.26	1.39	11.02	2.82	2019/8/12
那斯達克	7863.41	0.00	0.38	-4.62	2.83	5.97	18.51	0.56	2019/8/12
VIX指數	21.09	17.36	-14.23	70.22	2.63	34.76	-17.03	42.69	2019/8/12
加拿大TSX綜合	16237.77	-0.63	-0.21	-1.52	0.27	3.91	13.37	-0.08	2019/8/12
道瓊歐洲600	370.41	-0.31	0.27	-4.25	-0.58	1.49	9.70	-3.77	2019/8/12
英國富時	7226.72	-0.37	0.04	-3.72	0.88	0.50	7.41	-5.44	2019/8/12
德國DAX	11679.68	-0.12	0.18	-5.22	-1.66	4.59	10.61	-5.49	2019/8/12
法國巴黎	5310.31	-0.33	1.31	-4.71	0.91	4.65	12.25	-1.88	2019/8/12
日經225	20684.82	0.44	-1.91	-4.62	-3.09	-0.86	3.35	-7.23	2019/8/9
東證一部指數	1503.84	0.35	-1.93	-4.60	-2.94	-4.37	0.65	-12.58	2019/8/9
澳洲	6590.27	0.09	-0.75	-1.59	4.65	8.69	16.72	5.41	2019/8/12
新興市場股市指數									
新興市場指數	973.68	-0.77	0.10	-7.35	-4.21	-6.54	0.82	-6.67	2019/8/12
新興亞洲指數	485.69	-0.31	0.55	-6.89	-5.73	-7.35	0.06	-9.56	2019/8/12
新興拉美指數	2,655.82	-4.01	-0.28	-9.67	2.69	-5.97	3.50	3.90	2019/8/12
歐非中東指數	245.30	-0.39	-0.99	-7.77	-2.37	-3.25	1.94	-0.03	2019/8/12
香港恆生	25,824.72	-0.44	-1.25	-9.30	-9.55	-9.38	-0.08	-7.56	2019/8/12
香港國企	9,997.94	0.04	-0.83	-7.33	-8.54	-10.73	-1.25	-7.14	2019/8/12
滬深300指數	3,699.11	1.80	0.64	-2.88	0.83	8.89	22.87	9.11	2019/8/12
台灣加權	10,472.36	-0.21	-0.73	-3.25	-0.81	3.78	7.66	-2.57	2019/8/12
韓國KOSPI	1,942.29	0.23	1.29	-6.92	-6.58	-11.77	-4.84	-13.62	2019/8/12
印度SENSEX	37,581.91	0.68	1.25	-2.98	0.32	3.95	4.20	-0.76	2019/8/9
馬來西亞	1,615.05	-0.06	-0.72	-3.26	0.30	-4.29	-4.47	-10.56	2019/8/9
泰國SET	1,650.64	-0.87	-2.02	-4.67	0.12	0.50	5.55	-3.24	2019/8/9
印尼雅加達綜合	6,250.60	-0.50	1.21	-1.93	1.88	-2.63	0.91	6.64	2019/8/12
菲律賓綜合股價	7,854.39	-0.76	-3.39	-3.53	1.45	-1.94	5.20	0.63	2019/8/9
越南證交所指數	975.31	0.10	0.22	-0.01	1.75	3.18	9.27	-0.28	2019/8/12
俄羅斯RTS	1,294.12	0.36	0.92	-6.75	7.17	8.68	21.09	22.11	2019/8/12
南非40指數	49,512.94	-0.21	-1.63	-3.28	-1.33	2.32	5.96	-4.45	2019/8/12
巴西聖保羅	101,915.20	-2.00	1.82	-1.92	11.11	6.34	15.96	31.51	2019/8/12
墨西哥Bolsa	39,851.21	-1.41	0.88	-6.56	-7.63	-5.75	-4.30	-18.28	2019/8/12
匯市與油金									
美元指數	97.380	-0.11	-0.15	0.59	0.05	0.69	1.26	1.06	2019/8/12
歐元兌美元	1.121	0.12	0.15	-0.37	-0.05	-0.40	-2.19	-1.70	2019/8/12
美元兌日圓	105.300	0.37	1.04	2.41	3.73	5.35	4.10	5.06	2019/8/12
澳幣兌美元	0.675	-0.50	-0.09	-4.03	-2.72	-4.73	-4.17	-7.08	2019/8/12
美元兌境外人民幣	7.103	-0.06	-0.64	-3.18	-2.64	-4.45	-3.22	-2.82	2019/8/12
美元兌台幣	31.402	-0.30	0.72	-1.04	-1.05	-1.81	-2.72	-1.81	2019/8/12
美元兌巴西里爾	3.985	-1.07	-0.22	-6.21	0.22	-6.82	-2.61	-2.53	2019/8/12
美元兌南非蘭德	15.302	-0.32	-2.40	-9.10	-6.31	-8.05	-6.21	-5.73	2019/8/12
西德州原油	54.930	0.79	2.22	-9.09	-10.57	-2.96	14.59	-13.30	2019/8/12
黃金現貨	1,511.19	1.27	2.51	6.76	16.27	15.70	17.85	26.63	2019/8/12
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	1.584	-6.290	1.04	-26.34	-68.24	-92.22	-90.41	-102.05	2019/8/12
美國10年期公債	1.645	-9.930	-6.21	-47.65	-82.18	-104.23	-103.88	-122.78	2019/8/12
德國2年期公債	-0.878	-1.600	-6.80	-15.90	-26.30	-31.20	-26.80	-24.30	2019/8/12
德國10年期公債	-0.592	-1.600	-7.60	-38.20	-54.70	-72.40	-83.40	-90.90	2019/8/12
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	0.668	2.662	2.55	7.99	9.90	2.17	3.07	3.42	2019/8/12
美國MBS	0.092	0.459	0.91	5.27	6.85	2.32	2.78	3.29	2019/8/12
美國投資級公司債	0.620	1.923	2.59	12.41	12.05	4.34	4.52	5.97	2019/8/12
新興市場本地債	-0.438	-1.234	0.35	9.97	12.38	3.77	0.48	3.26	2019/8/12
新興市場美元債	-1.156	-0.727	0.57	11.32	12.16	4.92	5.05	7.45	2019/8/12
美國高收益債	-0.049	-0.761	-0.25	9.88	5.82	6.09	4.85	8.35	2019/8/12

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】