

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年05月16日

## 市場回顧

美國股市

### 美股上漲 美中貿易爭端出現解凍跡象

- 美國標普 500 指數上漲 0.58%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.38%，因美國總統川普有意延後對進口汽車和零件徵收關稅的決定，美中貿易爭端也出現了一些解凍跡象。美國財政部長梅努欽表示，美國貿易代表很可能在下周前往北京進行新一輪的美中貿易談判。美國總統川普簽署一項行政命令，宣布全國緊急狀態，禁止美企購買對「美國國安構成不可接受風險」的外國電信設備與服務，外界普遍認為此舉逼迫中國華為退出美國市場，更廣泛限制美企與某些外國供應商開展業務。美國主流券商針對專業經理人調查結果，有 34%受訪者表示，由於中美貿易緊張局勢惡化，全球股市波動加劇，他們已為未來 3 個月的股市行情採取避險布局，這是該調查以來最高水準，比金融危機時期的比例更高。
- 美國 4 月製造業生產較上月降低 0.5%，是四個月來第三次下滑，不如市場預估的成長 0.1%，其中以機械和汽車生產尤其弱。美國 4 月零售銷售意外下滑 0.2%，遜於市場預期之成長 0.2%，主要因汽車銷售下滑。

歐日股市

### 日股上漲 歐股上漲 川普有意延後歐盟汽車關稅

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.46%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.47%，因消息指出川普總統計畫延後對歐洲進口汽車開徵汽車關稅，為股市帶來利多。德國 2019 年第一季 GDP 初值季增 0.4%，符合市場預期，優於前兩季的水準，第一季的成長力道主要來自國內市場，包括消費市場、建築與設備投資等的成長。相對的，進出口貿易部分，則出現紛雜的訊號，然而貿易戰火的延燒，對於後續經濟成長仍帶來威脅。歐元區公布第一季 GDP 年增率 1.2%，與上月持平並符合市場預期。
- 日經指數上漲 0.58%，終止連 7 日下跌；東證指數上漲 0.60%，終止連 7 日下跌，主因受到中國股市逆勢上漲而提振，市場預計中國將實施多項寬鬆政策，以面對放緩的經濟。

新興市場  
與  
亞太股市

### 新興市場上漲 港陸股上漲 消費股領漲 外資淨買入陸股

- MSCI 新興市場指數上漲 0.15%，終止連 2 日下跌；新興亞洲上漲 0.36%，終止連 2 日下跌；歐非中東下跌 0.15%；拉丁美洲下跌 0.72%。
- 恆生指數上漲 0.52%，國企指數上漲 0.37%。上證指數上漲 1.91%，終止連 2 日下跌，消費股領漲，北上資金淨流入 13 億元。中國今日定向降準釋放約 1000 億人民幣長期資金，反映面對短期出口將顯著下降的擔憂，中國急需採取財政政策刺激內需。中國公布 4 月份工業增加值年增率 5.4%，自 3 月的 8.5% 下降並低於市場預期 6.5%；內需方面，中國公布 4 月零售銷售年增率 7.2%，低於市場預期 8.6%。
- 澳股上漲 0.71%，終止連 2 日下跌，主因市場預期澳洲央行降息機率提高。澳洲公布第一季薪資成長率年增 2.3%，較上月持平並符合市場預期。澳洲低通膨限制了澳洲的薪資成長，進而使澳洲央行降息的可能性上升，但對於澳洲是否降息仍需等待本周公布的失業率是否攀升。韓股上漲 0.53%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.67%。

債市  
與匯市

### 美債價格上漲 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 3.72 個基點，至 2.373%，公債價格上漲，因投資人對全球經濟放緩擔憂，美國公布零售銷售成長及製造業生產下跌，也導致避險的情緒增溫，公債殖利率進一步下跌。
- 美元指數上漲 0.04% 至 97.569；歐元貶值 0.03% 至 1.120；日圓升值 0.01% 至 109.60；澳幣貶值 0.23% 至 0.693；南非幣升值 0.17% 至 14.219。

油市  
與貴金屬

### 油價上漲 金價下跌

- 原油價格上漲 0.39% 至 62.02 美元，因投資人較關注緊張的中東局勢，掩蓋了美國原油供應意外增加的狀況。
- 黃金價格下跌 0.03% 至 1,296.53 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	2110.40	0.55	-0.42	-2.44	2.12	3.87	12.02	-0.59	2019/5/15
S&P 500	2850.96	0.58	-0.99	-1.93	2.72	4.19	13.73	4.72	2019/5/15
道瓊工業	25648.02	0.45	-1.23	-3.04	-0.91	0.92	9.95	3.55	2019/5/15
那斯達克	7822.15	1.13	-1.53	-2.23	4.68	7.92	17.89	5.73	2019/5/15
VIX指數	16.44	-8.97	-15.26	34.98	10.26	-9.37	-35.33	22.50	2019/5/15
加拿大TSX綜合	16318.14	0.21	-0.48	-1.12	3.03	7.67	13.93	1.30	2019/5/15
道瓊歐洲600	378.06	0.46	-1.09	-2.86	2.47	5.69	11.97	-3.85	2019/5/15
英國富時	7296.95	0.76	0.36	-2.32	0.83	4.04	8.45	-5.65	2019/5/15
德國DAX	12099.57	0.90	-0.66	-0.01	7.08	6.69	14.59	-6.90	2019/5/15
法國巴黎	5374.26	0.62	-0.80	-2.79	4.29	6.95	13.60	-3.47	2019/5/15
日經225	21188.56	0.58	-1.92	-4.65	1.38	-2.27	5.86	-6.73	2019/5/15
東證一部指數	1544.15	0.60	-1.79	-5.06	-2.10	-5.23	3.35	-14.23	2019/5/15
澳洲	6284.20	0.71	0.24	0.11	3.60	9.66	11.30	2.90	2019/5/15
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,015.97	0.15	-1.21	-7.09	-1.42	3.01	5.20	-12.04	2019/5/15
新興亞洲指數	514.23	0.36	-1.28	-7.54	-0.28	3.89	5.94	-12.99	2019/5/15
新興拉美指數	2,587.50	-0.72	-4.25	-6.52	-10.24	-2.97	0.84	-8.44	2019/5/15
歐非中東指數	252.98	-0.15	0.41	-5.11	0.72	3.72	5.14	-9.70	2019/5/15
香港恆生	28,268.71	0.52	-3.73	-6.18	1.32	7.96	9.37	-9.13	2019/5/15
香港國企	10,804.14	0.37	-4.06	-8.60	-1.22	2.08	6.71	-13.15	2019/5/15
上證指數	2,938.68	1.91	1.55	-9.68	9.55	9.69	17.83	-7.28	2019/5/15
台灣加權	10,560.71	0.39	-3.32	-3.36	4.93	7.79	8.57	-3.09	2019/5/15
韓國KOSPI	2,092.78	0.53	-0.44	-6.93	-4.70	0.02	2.53	-14.92	2019/5/15
印度SENSEX	37,114.88	-0.55	-1.78	-5.50	3.65	4.68	2.90	4.88	2019/5/15
馬來西亞	1,611.43	0.77	-1.35	-1.11	-4.58	-5.56	-4.68	-13.28	2019/5/15
泰國SET	1,621.27	-0.77	-1.98	-2.36	-0.96	-0.84	3.67	-7.39	2019/5/15
印尼雅加達綜合	5,980.89	-1.49	-4.61	-7.72	-6.39	-0.52	-3.45	2.39	2019/5/15
菲律賓綜合股價	7,576.71	-0.91	-4.22	-3.19	-4.20	6.97	1.48	-3.72	2019/5/15
越南證交所指數	975.64	1.07	2.57	-0.16	2.60	8.62	9.31	-7.49	2019/5/15
俄羅斯RTS	1,247.02	0.44	0.74	-0.67	5.90	9.88	16.68	4.81	2019/5/15
南非40指數	49,877.10	-0.40	-3.54	-5.16	2.95	8.78	6.74	-4.28	2019/5/15
巴西聖保羅	91,623.44	-0.51	-4.16	-2.87	-6.05	3.51	4.25	5.88	2019/5/15
墨西哥Bolsa	43,338.82	-0.21	-0.17	-3.71	0.81	2.41	4.08	-6.64	2019/5/15
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	97.569	0.04	-0.06	0.65	0.69	0.66	1.45	4.67	2019/5/15
歐元兌美元	1.120	-0.03	-0.07	-0.66	-0.92	-1.82	-2.27	-5.09	2019/5/15
美元兌日圓	109.600	0.01	0.24	2.30	1.04	3.06	0.19	0.84	2019/5/15
澳幣兌美元	0.693	-0.23	-0.86	-3.43	-2.82	-5.50	-1.70	-7.81	2019/5/15
美元兌境外人民幣	6.904	-0.01	-0.95	-2.76	-1.87	0.25	-0.47	-8.01	2019/5/15
美元兌台幣	31.112	0.07	-0.61	-0.82	-0.85	-0.84	-1.81	-4.06	2019/5/15
美元兌巴西里爾	4.002	-0.66	-1.82	-3.25	-7.50	-5.39	-3.01	-8.66	2019/5/15
美元兌南非蘭德	14.219	0.17	0.89	-1.30	-0.73	-1.59	0.90	-12.54	2019/5/15
西德州原油	62.020	0.39	0.81	-3.10	8.93	8.02	32.54	-5.97	2019/5/15
黃金現貨	1,296.53	-0.03	0.98	1.55	-1.89	6.15	1.10	0.46	2019/5/15
<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	2.160	-3.690	-13.70	-23.20	-35.45	-69.43	-32.82	-41.49	2019/5/15
美國10年期公債	2.373	-3.720	-11.03	-18.11	-28.94	-73.71	-31.10	-69.91	2019/5/15
德國2年期公債	-0.650	-1.700	-3.70	-9.10	-9.40	-6.00	-4.00	-10.10	2019/5/15
德國10年期公債	-0.098	-2.800	-5.40	-15.40	-19.90	-45.80	-34.00	-74.30	2019/5/15
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	0.224	0.863	0.54	2.73	6.40	1.07	2.14	2.71	2019/5/15
美國MBS	0.127	0.593	0.47	2.75	6.14	1.80	2.38	3.08	2019/5/15
美國投資級公司債	0.239	0.390	0.95	6.01	7.72	3.40	3.46	6.24	2019/5/15
新興市場本地債	0.072	-0.039	-0.06	3.86	0.99	3.45	-0.62	3.26	2019/5/15
新興市場美元債	0.124	-0.058	0.37	6.51	6.86	5.32	4.35	7.89	2019/5/15
美國高收益債	-0.061	-0.816	0.57	8.02	5.74	7.62	4.55	9.75	2019/5/15

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】