

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 05 月 24 日

市場回顧

美國股市

美股下跌 市場擔憂貿易戰加劇 製造業 PMI 創新低

- 美國標普 500 指數下跌 1.19%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.47%，因美中貿易戰擔憂持續帶來壓力，已有更多家公司停止了與中國電信大廠華為的業務往來，加上美國 5 月製造業活動成長創 2009 年 9 月以來最慢速度。
- IHS Markit 公布美國 5 月綜合採購經理人指數 PMI 初值，其中美國綜合指數創 3 年新低，服務和製造業 PMI 都逼近萎縮的邊緣。其中，製造業 PMI 從 52.6 點下跌至 50.6 點創 116 個月新低，服務業 PMI 從 53 點下滑至 50.9 點創 39 個月新低。IHS Markit 首席商業經濟師威廉遜表示，外界不曉得貿易戰何時結束，已進一步打擊企業信心而減少訂單，導致 5 月商業活動急速放緩。他以此估計美國 5 月國內生產毛額 GDP 年率僅 1.2%，在企業信心低落之下，未來可能還有更糟糕的情況發生，製造業放緩的情況可能會擴散至服務業。

歐日股市

歐、日股下跌 PMI 數據疲弱

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 1.42%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.50%。歐元區公布 5 月份製造業 PMI 為 47.7、服務業 PMI 為 52.5，分別低於市場預期的 48.1 和 53.0。經濟學家表示，由 PMI 數據可看出，經濟正處於非常疲弱的狀態，景氣趨緩的現象正從製造業蔓延至服務業，預估歐元區第 2 季 GDP 成長率僅有 0.2%。
- 日經指數下跌 0.62%；東證指數下跌 0.36%，連 3 日下跌，累積跌幅 0.92%。日本公布 5 月份製造業 PMI 為 49.6，為 4 個月來第 3 度跌破榮枯線大關，顯示製造業景氣狀況惡化，調查結果顯示，日本製造業生產、新訂單、出口、庫存和採購數量皆較前月份大幅減少，其中生產和新訂單連續 5 個月萎縮，受貿易戰拖累。

新興市場 與 亞太股市

新興市場下跌 港陸股下跌 印度總理莫迪取得連任

- MSCI 新興市場指數下跌 1.32%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.42%；新興亞洲下跌 1.29%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.52%；歐非中東下跌 1.88%，終止連 2 日上漲；拉丁美洲下跌 0.82%，終止連 3 日上漲。印度國會大選結果出爐，現任總理莫迪領導的印度人民黨取得壓倒性勝利，莫迪將順利連任總理，市場正面看待莫迪政府的持續改革與政策延續性。
- 恆生指數下跌 1.58%；國企指數下跌 1.92%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.20。上證指數下跌 1.36%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.85%。華為供應鏈禁令持續發酵，華為在英國和日本的數個國外合作夥伴也開始暫停業務往來。因應華為事件，中國財政部公布，對 IC 設計與軟體產業祭出前兩年免徵企業所得稅、第三至五年所得稅減半政策，刺激中國半導體產業發展，因目前產業仍在發展初期，自給率不到三成，高度依賴進口，希望透過政策加持，使國內科技技術能跟上國際水準，達成自給自足的半導體供應鏈生態。
- 澳股下跌 0.29%，終止連 6 日上漲，主因投資人擔憂中美貿易摩擦將嚴重影響全球經濟發展，進而連帶影響澳洲原物料出口；韓股下跌 0.26%，終止連 2 日上漲。南韓外交部表示，近期美國方面不斷地透過各種外交管道與南韓連繫，強調與華為等合作，將會危害國家機密安全，要求加入抵制華為的戰線。

債市 與匯市

美債價格上漲 美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 6.35 個基點，至 2.319%，公債價格上漲，因投資者越來越擔心美中貿易衝突可能會持續更長時間，並給經濟成長帶來超過預期的壓力，市場風險趨避情緒高漲。
- 美元指數下跌 0.19% 至 97.856；歐元升值 0.28% 至 1.118；日圓升值 0.68% 至 109.61；澳幣升值 0.28% 至 0.690；南非幣貶值 0.72% 至 14.484。

油市 與貴金屬

油價下跌 金價上漲

- 原油價格下跌 5.71% 至 57.91 美元，主因長期的中美貿易僵局引起市場對風險性資產厭惡。
- 黃金價格上漲 0.80% 至 1,283.45 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	2087.46	-1.15	-1.37	-3.75	0.02	5.69	10.81	-1.43	2019/5/23
S&P 500	2822.24	-1.19	0.19	-2.64	1.06	7.21	12.58	3.46	2019/5/23
道瓊工業	25490.47	-1.11	-1.44	-4.16	-2.08	4.96	9.27	2.74	2019/5/23
那斯達克	7628.28	-1.58	-3.42	-5.85	1.34	9.93	14.97	2.75	2019/5/23
VIX指數	16.92	14.71	-10.28	20.11	25.24	-21.38	-33.44	35.04	2019/5/23
加拿大TSX綜合	16164.61	-1.00	-0.94	-2.54	0.95	7.69	12.86	0.32	2019/5/23
道瓊歐洲600	373.79	-1.42	-0.96	-3.11	0.69	5.60	10.70	-4.29	2019/5/23
英國富時	7231.04	-1.41	-1.67	-3.22	0.73	4.00	7.47	-6.29	2019/5/23
德國DAX	11952.41	-1.78	-2.91	-2.93	4.32	6.79	13.20	-7.02	2019/5/23
法國巴黎	5281.37	-1.81	-3.06	-5.28	1.26	6.76	11.64	-4.81	2019/5/23
日經225	21151.14	-0.62	0.42	-4.72	-1.28	-2.29	5.68	-5.73	2019/5/23
東證一部指數	1540.58	-0.36	0.20	-5.08	-4.28	-5.43	3.11	-13.24	2019/5/23
澳洲	6491.79	-0.29	2.59	1.72	5.26	13.57	14.97	7.53	2019/5/23
新興市場股市指數									
新興市場指數	984.81	-1.32	-1.30	-8.42	-6.98	1.61	1.97	-13.24	2019/5/23
新興亞洲指數	495.39	-1.29	-1.87	-9.29	-6.81	1.70	2.06	-15.35	2019/5/23
新興拉美指數	2,596.39	-0.82	1.17	-5.16	-10.52	1.51	1.19	-3.16	2019/5/23
歐非中東指數	245.81	-1.88	-1.85	-7.57	-4.69	1.29	2.16	-9.70	2019/5/23
香港恆生	27,267.13	-1.58	-3.77	-9.19	-5.38	5.17	5.50	-11.36	2019/5/23
香港國企	10,401.11	-1.92	-4.01	-11.54	-8.98	0.12	2.73	-14.41	2019/5/23
上證指數	2,852.52	-1.36	-3.59	-10.91	1.72	10.58	14.38	-9.58	2019/5/23
台灣加權	10,308.37	-1.42	-1.59	-6.52	-0.14	6.63	5.97	-5.75	2019/5/23
韓國KOSPI	2,059.59	-0.26	0.18	-6.43	-7.66	0.10	0.91	-16.48	2019/5/23
印度SENSEX	38,811.39	-0.76	3.79	-0.62	8.20	10.95	7.61	11.97	2019/5/23
馬來西亞	1,601.87	-0.12	0.17	-2.21	-6.94	-5.54	-5.25	-9.79	2019/5/23
泰國SET	1,609.79	-1.05	-0.71	-3.80	-2.98	-0.76	2.94	-7.08	2019/5/23
印尼雅加達綜合	6,032.70	1.57	2.32	-6.44	-7.21	0.44	-2.61	1.45	2019/5/23
菲律賓綜合股價	7,804.03	-0.14	4.40	-0.55	-1.99	6.32	4.53	1.98	2019/5/23
越南證交所指數	982.71	-0.11	0.72	0.59	-0.63	7.05	10.10	-0.33	2019/5/23
俄羅斯RTS	1,275.42	-1.34	1.12	0.91	6.43	14.54	19.34	8.67	2019/5/23
南非40指數	48,290.13	-1.84	-4.11	-8.52	-2.91	8.43	3.35	-4.08	2019/5/23
巴西聖保羅	93,910.03	-0.48	4.32	-1.19	-4.06	8.91	6.85	17.21	2019/5/23
墨西哥Bolsa	42,812.57	-0.30	-1.45	-4.96	-2.12	4.05	2.82	-5.77	2019/5/23
匯市與油金									
美元指數	97.856	-0.19	0.00	0.23	1.40	0.97	1.75	4.10	2019/5/23
歐元兌美元	1.118	0.28	0.24	0.27	-1.52	-1.26	-2.46	-4.56	2019/5/23
美元兌日圓	109.610	0.68	0.51	2.44	1.41	3.71	0.16	-0.24	2019/5/23
澳幣兌美元	0.690	0.28	0.50	-1.61	-3.70	-4.42	-2.09	-8.90	2019/5/23
美元兌境外人民幣	6.927	0.10	0.32	-2.78	-3.52	0.33	-0.82	-7.95	2019/5/23
美元兌台幣	31.514	0.01	-1.12	-2.09	-2.33	-1.94	-3.06	-4.94	2019/5/23
美元兌巴西里爾	4.040	-0.01	0.14	-2.93	-7.25	-5.25	-3.93	-10.18	2019/5/23
美元兌南非蘭德	14.484	-0.72	-0.40	-0.33	-4.58	-4.00	-0.94	-14.25	2019/5/23
西德州原油	57.910	-5.71	-7.64	-11.81	-1.02	13.36	22.85	-11.23	2019/5/23
黃金現貨	1,283.45	0.80	0.54	0.68	-3.30	5.01	0.15	-1.55	2019/5/23
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	2.146	-7.670	-4.62	-21.79	-34.73	-66.34	-34.18	-38.22	2019/5/23
美國10年期公債	2.319	-6.350	-7.59	-24.65	-33.33	-72.05	-36.57	-67.50	2019/5/23
德國2年期公債	-0.636	-0.800	0.90	-6.40	-7.10	-5.60	-2.60	-5.80	2019/5/23
德國10年期公債	-0.120	-3.400	-2.50	-16.10	-21.60	-46.00	-36.20	-62.70	2019/5/23
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	0.596	1.404	1.08	3.28	6.47	1.49	2.28	2.90	2019/5/23
美國MBS	0.284	0.784	0.66	2.94	5.83	1.96	2.42	3.11	2019/5/23
美國投資級公司債	0.430	0.741	1.30	6.38	7.68	3.80	3.56	6.31	2019/5/23
新興市場本地債	-0.114	-0.451	-0.47	3.44	1.71	3.99	-0.84	2.97	2019/5/23
新興市場美元債	-0.128	0.176	0.61	6.76	7.07	5.71	4.36	7.79	2019/5/23
美國高收益債	-0.307	-0.790	0.60	8.04	5.89	7.52	4.54	9.51	2019/5/23

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】