

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年07月11日

市場回顧

美股上漲 鮑爾聽證會暗示降息

美國股市

- 美國標普 500 指數上漲 0.45%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.57%，美國聯準會主席鮑爾赴國會作證，發表經濟證詞，他在預先備妥的講稿中指出，聯準會將採取適當行動，維持經濟擴張，強化了降息預期。鮑爾在預先準備的經濟證詞中表示，經濟前景仍面臨不確定性，美國各地的企業投資明顯趨緩，許多聯邦公開市場委員會 (FOMC) 成員認為，使貨幣政策趨向寬鬆的情勢已經轉強；貿易緊張局勢所造成的不確定性，以及對全球經濟的擔憂情緒，正在拖累美國經濟前景。
- 美國商務部長羅斯表示，中國電信大廠華為仍在黑名單上，美國政府將尋求在不危及國家安全情況下，讓企業向華為銷售產品，他雖然再次宣布原則，但仍未針對具體產品做出說明，企業界對新政策依舊困惑。美國總統川普警告，伊朗長期以來一直在秘密進行鈾濃縮，完全違反前美國國務卿克里和歐巴馬政府所達成的 1500 億美元協議，該協議將在幾年內到期，制裁幅度將很快擴大。

歐股下跌 經濟趨緩擔憂掩蓋降息樂觀情緒 日股下跌

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.20%，連 4 日下跌，累積跌幅 1.48%，歐盟執委會將 2020 年歐元區國內生產毛額(GDP) 預測值下修至 1.4%、通膨率下調至 1.3%；此外，對 2019 年下半年經濟回溫的希望，正逐漸消退，美中貿易戰延燒、全球貿易下滑，以及英國脫歐等因素，都對脆弱的經濟情勢，帶來威脅，市場對歐洲央行採取降息、量化寬鬆政策的預期，也隨之升溫。
- 東證指數下跌 0.23%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.34%；日經指數下跌 0.15%。日本央行公布 6 月份生產者物價指數(PPI) 為下跌 0.1%，遜於經濟學家預估的成長 0.3%，創下 30 個月以來首次負成長。

新興市場、港股上漲 陸股下跌 生產者物價指數引發經濟成長擔憂

新興市場
與
亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 0.62%，終止連 3 日下跌；新興亞洲上漲 0.37%，終止連 3 日下跌；歐非中東上漲 1.41%，終止連 3 日下跌；拉丁美洲上漲 1.05%。專攻新興市場的知名投資機構出具最新報告，指出土耳其總統厄多安一意孤行，將使土耳其經濟面臨崩壞的風險。土耳其如今走在錯誤的政策道路上，未來政策很可能朝向資本管制、企業國有化的方向發展，私人企業也更難保護自己的資產。
- 恆生指數上漲 0.31%，終止連 5 日下跌；國企指數上漲 0.48%，終止連 5 日下跌。上證指數下跌 0.44%，連 3 日下跌，累積跌幅 3.20%，因 6 月生產者物價指數(PPI) 同比持平，引發對國內經濟增長的擔憂。中國國家統計局昨日公布的數據顯示，6 月份生產者物價指數同比升幅放緩至零，為近三年來最弱水平，較 5 月份下降 0.3%。價格下行趨勢加劇了對製造業通貨緊縮的擔憂，因出口價格通常會緊隨出廠價格，這可能會削弱企業利潤並加劇債務償還壓力。經濟學家預期，中國人行將會持續維持寬鬆傾向，確保資金流動性充沛。
- 澳股上漲 0.36%，終止連 2 日下跌。7 月份澳洲 Westpac 消費者情緒指數，從前期的 100.7 下跌 4.1% 至 96.5，來到悲觀情緒，為 2017 年 8 月以來的最低。韓股上漲 0.33%，終止連 2 日下跌。

美國公債價格上漲 美元指數下跌

債市
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 0.35 個基點，至 2.061%，公債價格上漲，因鮑爾證詞使聯準會降息機率大增。
- 美元指數下跌 0.39% 至 97.104；歐元升值 0.38% 至 1.125；日圓升值 0.36% 至 108.46；澳幣升值 0.45% 至 0.696；南非幣升值 1.40% 至 13.984。

原油、黃金價格上漲

油市
與貴金屬

- 原油價格上漲 4.50% 至 60.430 元，因美國官方數據顯示，國內原油庫存下降近 1000 萬桶，為連續第四週下降。
- 黃金價格上漲 1.53% 至 1,418.98 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	2201.14	0.34	-0.63	2.87	2.49	12.47	16.84	3.96	2019/7/10
S&P 500	2993.07	0.45	0.67	3.72	3.63	15.28	19.40	7.90	2019/7/10
道瓊工業	26860.20	0.29	0.27	3.12	2.74	11.94	15.14	8.74	2019/7/10
那斯達克	8202.53	0.75	1.15	4.86	3.21	17.66	23.62	6.30	2019/7/10
VIX指數	13.03	-7.52	0.77	-18.51	0.08	-28.37	-48.74	-4.40	2019/7/10
加拿大TSX綜合	16563.29	0.11	-0.08	1.94	1.00	10.87	15.64	0.89	2019/7/10
道瓊歐洲600	387.15	-0.20	-1.38	1.64	0.06	10.87	14.66	1.51	2019/7/10
英國富時	7530.69	-0.08	-1.03	1.79	1.52	8.85	11.93	-0.81	2019/7/10
德國DAX	12373.41	-0.51	-1.92	1.79	3.67	13.65	17.18	-0.35	2019/7/10
法國巴黎	5567.59	-0.08	-0.91	2.94	1.49	16.44	17.69	3.99	2019/7/10
日經225	21533.48	-0.15	-0.48	1.55	-0.82	5.77	7.59	-1.82	2019/7/10
東證一部指數	1571.32	-0.23	-0.52	0.64	-2.19	2.72	5.17	-7.67	2019/7/10
澳洲	6689.79	0.36	0.06	2.19	7.92	15.85	18.48	7.63	2019/7/10
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,048.95	0.62	-1.47	1.66	-3.54	4.78	8.61	-1.48	2019/7/10
新興亞洲指數	519.14	0.37	-2.13	0.94	-5.85	4.53	6.95	-4.66	2019/7/10
新興拉美指數	2,952.06	1.05	2.97	5.76	5.15	4.78	15.05	15.88	2019/7/10
歐非中東指數	267.79	1.41	-0.49	1.72	0.97	5.75	11.29	1.51	2019/7/10
香港恆生	28,204.69	0.31	-2.25	1.49	-5.48	5.77	9.13	-0.38	2019/7/10
香港國企	10,701.92	0.48	-2.02	0.77	-7.89	2.36	5.70	0.41	2019/7/10
上證指數	2,915.30	-0.44	-3.32	-0.36	-8.61	14.15	16.90	4.95	2019/7/10
台灣加權	10,798.48	0.89	0.51	1.80	-0.10	10.65	11.01	1.14	2019/7/10
韓國KOSPI	2,058.78	0.33	-2.37	-2.51	-7.45	-0.81	0.87	-9.73	2019/7/10
印度SENSEX	38,557.04	-0.45	-3.22	-3.49	-0.13	7.07	6.90	6.32	2019/7/10
馬來西亞	1,678.97	-0.23	-0.66	1.68	3.37	-0.25	-0.69	-0.58	2019/7/10
泰國SET	1,739.43	1.04	0.05	4.13	4.84	8.92	11.23	6.28	2019/7/10
印尼雅加達綜合	6,410.68	0.35	0.76	1.66	0.01	0.77	3.49	8.78	2019/7/10
菲律賓綜合股價	8,078.21	0.45	-0.18	0.59	1.54	2.20	8.20	10.15	2019/7/10
越南證交所指數	973.65	0.47	1.38	1.20	-1.25	7.86	9.09	9.01	2019/7/10
俄羅斯RTS	1,407.64	0.92	0.44	4.79	13.05	22.54	31.71	18.65	2019/7/10
南非40指數	51,491.95	1.15	-0.90	-2.21	-0.87	8.42	10.20	0.88	2019/7/10
巴西聖保羅	105,817.10	1.23	5.18	6.93	11.67	12.98	20.40	42.23	2019/7/10
墨西哥Bolsa	42,805.61	-0.03	-1.56	-2.08	-3.98	-1.72	2.80	-12.69	2019/7/10
匯市與油金									
美元指數	97.104	-0.39	0.39	0.35	0.16	1.64	0.97	3.13	2019/7/10
歐元兌美元	1.125	0.38	-0.22	-0.58	0.06	-1.82	-1.81	-3.55	2019/7/10
美元兌日圓	108.460	0.36	-0.47	0.18	3.07	0.14	1.26	3.40	2019/7/10
澳幣兌美元	0.696	0.45	-0.87	-0.01	-2.29	-3.52	-1.25	-5.50	2019/7/10
美元兌境外人民幣	6.873	0.34	0.03	0.78	-2.10	-1.64	-0.03	-2.17	2019/7/10
美元兌台幣	31.141	0.11	-0.12	0.94	-0.96	-1.15	-1.90	-2.39	2019/7/10
美元兌巴西里爾	3.755	1.09	1.94	3.57	1.86	-1.16	3.36	1.58	2019/7/10
美元兌南非蘭德	13.984	1.40	0.34	4.85	0.12	-1.07	2.55	-3.16	2019/7/10
西德州原油	60.430	4.50	5.46	12.99	-5.06	12.57	27.04	-3.33	2019/7/10
黃金現貨	1,418.98	1.53	0.45	7.20	10.05	10.48	10.92	14.54	2019/7/10
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	1.828	-7.890	6.81	-7.59	-49.35	-74.78	-66.01	-74.16	2019/7/10
美國10年期公債	2.061	-0.350	11.15	-8.71	-40.36	-68.08	-62.29	-78.78	2019/7/10
德國2年期公債	-0.733	0.000	2.20	-6.30	-14.50	-14.20	-12.30	-9.70	2019/7/10
德國10年期公債	-0.307	4.700	7.80	-8.80	-28.10	-56.20	-54.90	-62.70	2019/7/10
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	-0.008	-0.323	-0.32	4.97	7.01	0.94	2.59	2.96	2019/7/10
美國MBS	0.086	0.103	0.10	4.43	6.43	2.08	2.63	3.18	2019/7/10
美國投資級公司債	-0.060	-0.133	-0.13	9.43	9.94	3.43	4.02	5.96	2019/7/10
新興市場本地債	-0.003	0.371	0.37	9.99	9.51	4.82	0.18	3.64	2019/7/10
新興市場美元債	-0.026	0.405	0.41	11.14	10.91	5.48	4.78	7.89	2019/7/10
美國高收益債	0.167	0.199	0.20	10.38	7.36	7.09	4.77	9.23	2019/7/10

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】