

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年07月31日

市場回顧

美國股市

美股下跌 通膨不如預期 聯準會本周降息機率高

- 美國標普 500 指數下跌 0.26%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.42%。川普再度指責中國尚未履行採購美國農產品的承諾，同時，中國也指控美國為香港抗爭事件的幕後黑手，引發美中貿易緊張情緒再次升溫。
- 美國 6 月份個人所得上升 0.4%、個人支出上升 0.3%，皆符合分析師預期。而聯準會所關注的 6 月份個人核心消費支出指數(PCE)年增率 1.6%，低於市場預期 1.7%，更不及聯準會的 2%目標，加上 6 月個人所得及支出相關數據並未明顯轉強，使市場預期本周聯準會將宣布降息的結果基本上已無懸念。

歐日股市

歐股下跌 日股上漲 歐元區經濟數據疲弱 日本央行維持超低利率政策

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 1.47%，終止連 2 日上漲。歐元區 7 月經濟景氣指數下滑至近三年來最低點 102.7，符合市場預期，也反映出歐洲企業對未來前景的看法趨於悲觀。法國第二季的經濟成長季增率為 0.2%，遜於預期和前期的 0.3%，主要受消費支出的成長大幅放緩，以及企業降低存貨水平影響。分析師指出，隨著此不利的經濟數據公布，外界開始懷疑法國今年可能無法達成 1.4%的經濟成長目標。歐元區近期疲弱的數據皆支持著歐洲央行德拉吉上周的言論，他表示必須出臺更多貨幣刺激措施來提振歐元區正在惡化的經濟前景。
- 東證指數上漲 0.45%，終止連 2 日下跌；日經指數上漲 0.43%，終止連 2 日下跌。日本公布 6 月份失業率為 2.3%，優於市場預期 2.4%。6 月份工業生產指數月減 3.6%，遠不及 5 月的月增 2.0%，並創下去近一年半以來最大跌幅，其中汽車、通訊和生產用機械工業為拖累當月工業生產指數呈現下滑的主要因素，因為這外銷產品持續受到貿易戰的影響而使出貨受到阻礙。
- 日本央行昨日舉行決策會議，宣布維持政策利率在負 0.1%，並把日本 10 年期公債殖利率目標維持在 0%左右。日本央行會後表示，現有的超低利率政策，至少將維持到 2020 年春季，但同時也重申，一旦日本經濟受到國際局勢發展的拖累而使物價失去朝目標發展的動能時，將毫不猶豫推行追加的金融緩和措施。

新興市場與亞太股市

新興市場下跌 港、陸股上漲 川普政府警告越南減少貿易順差

- MSCI 新興市場指數下跌 0.25%，連 5 日下跌，累積跌幅 1.17%；新興亞洲下跌 0.13%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.29%；歐非中東下跌 0.40%；拉丁美洲下跌 0.70%。美國貿易代表萊特海澤在一份聲明中指出，川普政府已經明確地向越南政府表示，他們必須採取行動來有效降低對美國不斷擴大的貿易順差，這些措施包括「擴大美國商品進口，放寬對農產品、服務業和知識產權市場的進入限制」。美國為越南最大出口市場，過去 5 年越南每年對美貿易順差都超過 200 億美元，去年更是成長至 400 億美元，加上越南成為中美貿易戰中最大的受惠國，今年前 5 個月越南對美貿易順差年增 43%，這也導致越南近期成為另一個川普政府施壓的目標。
- 恆生指數上漲 0.14%，終止連 2 日下跌；國企上漲 0.35%，終止連 2 日下跌。上證指數上漲 0.39%。
- 澳股上漲 0.28%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.76%。韓股上漲 0.45%，終止連 4 日下跌。

債市與匯市

美國公債價格、美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 0.70 個基點，至 2.058%，公債價格上漲。
- 美元指數上漲 0.01%至 98.05；歐元升值 0.09%至 1.116；日圓升值 0.16%至 108.61；澳幣貶值 0.43%至 0.687；南非幣貶值 0.31%至 14.208。

油市與貴金屬

原油價格、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 2.07%至 58.05 元，因市場幾乎確信聯準會即將降息的動作會使美元不在強勢，激勵油價走勢。
- 黃金價格上漲 0.29%至 1,430.9 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	2203.40	-0.41	-0.65	1.15	1.14	8.62	16.96	2.34	2019/7/30
S&P 500	3013.18	-0.26	0.26	2.43	2.29	11.43	20.20	6.99	2019/7/30
道瓊工業	27198.02	-0.09	-0.55	2.25	2.28	8.79	16.59	7.01	2019/7/30
那斯達克	8273.61	-0.24	0.27	3.34	2.20	13.62	24.69	7.84	2019/7/30
VIX指數	13.94	8.65	10.55	-7.56	6.25	-15.87	-45.16	8.65	2019/7/30
加拿大TSX綜合	16466.05	-0.16	-0.64	0.51	-0.69	5.96	14.96	0.19	2019/7/30
道瓊歐洲600	385.11	-1.47	-1.64	0.06	-1.59	7.37	14.06	-1.66	2019/7/30
英國富時	7646.77	-0.52	1.19	2.98	3.08	9.73	13.65	-1.32	2019/7/30
德國DAX	12147.24	-2.18	-2.75	-2.03	-1.59	8.72	15.04	-5.14	2019/7/30
法國巴黎	5511.07	-1.61	-1.91	-0.50	-1.35	10.38	16.50	0.00	2019/7/30
日經225	21709.31	0.43	0.41	2.04	-2.47	4.50	8.47	-3.74	2019/7/30
東證一部指數	1575.58	0.45	0.43	1.58	-2.62	0.52	5.45	-10.14	2019/7/30
澳洲	6845.08	0.28	1.79	3.42	8.21	16.72	21.23	8.99	2019/7/30
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,043.15	-0.25	-1.16	-1.11	-3.34	-0.65	8.01	-4.07	2019/7/30
新興亞洲指數	519.85	-0.13	-1.10	-1.36	-5.14	-0.19	7.10	-5.95	2019/7/30
新興拉美指數	2,854.90	-0.70	-1.12	0.40	3.86	-3.14	11.26	5.65	2019/7/30
歐非中東指數	263.91	-0.40	-1.07	-1.13	-0.06	-0.89	9.68	-2.25	2019/7/30
香港恆生	28,146.50	0.14	-1.12	-1.39	-5.23	0.73	8.90	-1.53	2019/7/30
香港國企	10,818.35	0.35	0.08	-0.58	-6.27	-1.97	6.85	-1.87	2019/7/30
上證指數	2,952.34	0.39	1.81	-0.89	-4.09	14.23	18.38	2.64	2019/7/30
台灣加權	10,830.90	-0.50	-1.06	0.93	-1.25	9.05	11.34	-2.05	2019/7/30
韓國KOSPI	2,038.68	0.45	-2.09	-4.32	-7.48	-7.54	-0.12	-11.18	2019/7/30
印度SENSEX	37,397.24	-0.77	-1.54	-5.07	-4.19	3.15	3.68	-0.56	2019/7/30
馬來西亞	1,642.69	-0.32	-0.77	-1.76	0.02	-2.46	-2.83	-7.21	2019/7/29
泰國SET	1,706.49	-0.67	-1.22	-1.38	1.97	3.94	9.12	0.28	2019/7/30
印尼雅加達綜合	6,377.00	1.24	-0.42	0.29	-1.21	-2.39	2.95	7.42	2019/7/30
菲律賓綜合股價	8,150.46	-0.46	-1.22	1.88	2.49	1.79	9.17	6.24	2019/7/30
越南證交所指數	986.02	-1.19	-0.35	3.80	0.65	8.28	10.47	3.10	2019/7/30
俄羅斯RTS	1,352.89	-0.05	0.55	-2.00	8.37	11.40	26.59	15.33	2019/7/30
南非40指數	51,206.88	-1.48	-1.92	-1.90	-2.04	6.78	9.59	-0.21	2019/7/30
巴西聖保羅	102,932.80	-0.53	-0.74	1.95	6.83	5.69	17.12	29.93	2019/7/30
墨西哥Bolsa	41,159.27	-0.28	0.55	-4.64	-7.71	-6.43	-1.16	-17.18	2019/7/30
匯市與油金									
美元指數	98.050	0.01	0.35	2.00	0.59	2.84	1.95	3.92	2019/7/30
歐元兌美元	1.116	0.09	0.16	-1.13	-0.51	-2.53	-2.69	-4.56	2019/7/30
美元兌日圓	108.610	0.16	-0.35	-0.11	2.63	0.29	1.03	3.03	2019/7/30
澳幣兌美元	0.687	-0.43	-1.45	-1.29	-2.44	-5.46	-2.45	-7.38	2019/7/30
美元兌境外人民幣	6.890	0.04	-0.22	-0.48	-2.24	-2.64	-0.30	-1.25	2019/7/30
美元兌台幣	31.068	0.10	0.03	-0.27	-0.50	-0.97	-1.67	-1.48	2019/7/30
美元兌巴西里爾	3.791	-0.25	-0.43	1.35	3.38	-2.91	2.38	-1.59	2019/7/30
美元兌南非蘭德	14.208	-0.31	-2.29	-0.49	0.66	-6.69	1.00	-6.55	2019/7/30
西德州原油	58.050	2.07	4.21	-0.50	-8.79	5.64	21.72	-9.23	2019/7/30
黃金現貨	1,430.90	0.29	0.36	1.53	11.49	8.32	11.59	16.91	2019/7/30
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	1.846	-1.200	0.85	9.10	-42.02	-66.22	-64.19	-81.54	2019/7/30
美國10年期公債	2.058	-0.700	-2.32	5.29	-44.38	-61.95	-62.62	-91.48	2019/7/30
德國2年期公債	-0.757	0.400	1.70	-0.70	-17.30	-19.20	-14.70	-17.20	2019/7/30
德國10年期公債	-0.399	-0.800	-4.40	-7.20	-41.20	-58.70	-64.10	-84.50	2019/7/30
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	-0.032	-0.283	-0.28	5.01	7.61	1.11	2.61	3.12	2019/7/30
美國MBS	-0.026	0.358	0.36	4.69	6.90	2.15	2.76	3.24	2019/7/30
美國投資級公司債	-0.084	0.389	0.39	10.00	10.35	3.60	4.13	5.86	2019/7/30
新興市場本地債	0.039	1.335	1.34	11.05	9.85	4.85	0.50	3.35	2019/7/30
新興市場美元債	-0.072	1.229	1.23	12.05	10.87	5.64	5.01	7.69	2019/7/30
美國高收益債	-0.108	0.410	0.41	10.61	6.94	6.80	4.93	8.68	2019/7/30