

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年08月19日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 市場預期聯準會 9 月將再次降息

- 美國標普 500 指數上漲 1.44%·連 2 日上漲·累積漲幅 1.69%·周線下跌 1.03%·連 3 周下跌·累積跌幅 4.59%。聯準會明尼蘇達分行行長表示·美國近期雖然出現優異的消費數據·但企業仍對貿易戰有所擔憂而減少投資·經濟衰退風險已提高許多·聯準會應該盡早準備再次降息以保護美國經濟·而不是等到確定經濟已經陷入衰退之後才採取行動。目前聯邦基金期貨市場顯示·9 月再次降息 1 碼的機率為 79%·降息 2 碼的機率為 21%。

### 歐日股市

#### 歐、日股上漲

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 1.24%·終止連 2 日下跌·周線下跌 0.52%·連 3 周下跌·累積跌幅 5.48%
- 東證指數上漲 0.10%·周線下跌 1.23%·連 3 周下跌·累積跌幅 5.58%；日經指數上漲 0.06%·周線下跌 1.29%·連 3 周下跌·累積跌幅 5.84%。

### 新興市場 與 亞太股市

#### 新興市場、港、陸股上漲 墨西哥央行降息一碼 阿根廷信評遭調降

- MSCI 新興市場指數上漲 0.70%·終止連 5 日下跌·周線下跌 1.11%·連 4 周下跌·累積跌幅 8.47%；新興亞洲上漲 0.79%·周線上漲 0.10%·終止連 3 周下跌；歐非中東下跌 0.11%·周線下跌 2.91%·連 4 周下跌·累積跌幅 11.27%；拉丁美洲上漲 1.19%·周線下跌 5.67%。墨西哥央行上周宣布降息 25 個基點至 8%·為 5 年以來首度降息。隨後墨西哥央行表示·降息主因在於國內通膨的放緩·以及全球貿易衝突加劇·經濟衰退風險正在提高·若未來關鍵的經濟指標持續無法取得進展的話·貨幣政策也可能會進一步放鬆。但根據世界銀行的資料顯示·由於墨西哥有 60%以上的人口沒有銀行帳戶·銀行向私人部門發放貸款占 GDP 比例相對較低·削弱了借貸成本下降對經濟活動的刺激·因此未來利率至少需要下調 100 個基點·才能有效刺激國內消費增長。
- 阿根廷反對黨在總統初選大勝後·國際信評機構惠譽(Fitch)和標普(S&P)於上週五紛紛調降阿根廷的主權債信評·惠譽將信評由 B 調降 2 級至 CCC·標普則將信評由 B 調降 1 級到 B-·反映初選後政策不確定性升高·若 10 月底反對黨候選人費南德茲當選·未來可能將不履行阿根廷與國際貨幣基金組織達成的融資協議·並採行干預政策·將使該國總體經濟走向惡化·進而增加債務的違約機率。
- 馬來西亞第二季 GDP 季成長 1.0%·略高於 0.9%的市場預期·主要受到國內消費需求走強和大宗商品價格反彈的帶動·馬國首席經濟學家表示·私人消費成長 7.8%·為第二季經濟成長的主要支柱·除此之外·受個人用品需求和購房需求的推動·6 月份貸款增幅飆升至 6.3%·這也表明國內消費強勁的現況。
- 恆生指數上漲 0.94%·連 3 日上漲·累積漲幅 1.78%·周線下跌 0.79%·連續 4 周下跌·累積跌幅 10.92%；國企指數上漲 0.61%·連 3 日上漲·累積漲幅 1.19%·周線下跌 0.30%·連續 4 周下跌·累積跌幅 8.90%。滬深 300 指數上漲 0.45%·連 3 日上漲·累積漲幅 1.21%·周線上漲 2.12%·終止連 2 周下跌。
- 澳股下跌 0.04%·終止連 2 日下跌·周線下跌 2.72%·連 3 周下跌·累積跌幅 5.81%。韓股下跌 0.58%·周線下跌 0.78%·連續 4 周下跌·累積跌幅 8.44%。

### 債市 與匯市

#### 美國公債價格下跌 美元指數持平

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 2.69 個基點·至 1.554%·公債價格下跌。
- 美元指數持平於 98.142；歐元貶值 0.15%至 1.109；日圓貶值 0.24%至 106.38；澳幣升值 0.06%至 0.678；南非幣貶值 0.18%至 15.306。

### 油市 與貴金屬

#### 原油價格上漲 黃金價格下跌

- 原油價格上漲 0.73%至 54.87 元。
- 黃金價格下跌 0.65%至 1513.38 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	2108.50	1.23	-0.43	-3.92	-0.38	1.57	11.92	-1.38	2019/8/16
S&P 500	2888.68	1.44	-1.03	-2.95	1.02	3.92	15.23	1.35	2019/8/16
道瓊工業	25886.01	1.20	-1.53	-4.67	0.47	-0.02	10.97	0.84	2019/8/16
那斯達克	7895.99	1.67	-0.79	-3.07	1.02	5.47	19.00	1.02	2019/8/16
VIX指數	18.47	-12.80	2.78	27.82	15.73	24.13	-27.34	46.12	2019/8/16
加拿大TSX綜合	16149.79	0.86	-1.17	-2.04	-1.54	1.33	12.76	-1.07	2019/8/16
道瓊歐洲600	369.63	1.24	-0.52	-4.55	-3.11	0.18	9.47	-3.00	2019/8/16
英國富時	7117.15	0.71	-1.88	-5.21	-3.15	-0.86	5.78	-5.84	2019/8/16
德國DAX	11562.74	1.31	-1.12	-5.69	-5.52	2.24	9.51	-5.31	2019/8/16
法國巴黎	5300.79	1.22	-0.51	-4.53	-2.53	2.72	12.05	-0.83	2019/8/16
日經225	20418.81	0.06	-0.85	-4.88	-3.91	-4.15	2.02	-8.31	2019/8/16
東證一部指數	1485.29	0.10	-0.89	-5.03	-4.44	-7.55	-0.59	-12.50	2019/8/16
澳洲	6405.53	-0.04	-2.72	-4.40	0.63	4.89	13.44	1.05	2019/8/16

<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	970.27	0.70	-0.43	-8.25	-2.62	-6.43	0.47	-5.15	2019/8/16
新興亞洲指數	487.70	0.79	0.22	-7.31	-3.16	-6.07	0.48	-7.57	2019/8/16
新興拉美指數	2,609.83	1.19	-5.67	-10.43	3.27	-9.92	1.71	4.36	2019/8/16
歐非中東指數	239.09	-0.11	-2.46	-10.81	-4.54	-5.16	-0.64	0.33	2019/8/16
香港恆生	25,734.22	0.94	-0.79	-10.54	-7.92	-8.83	-0.43	-5.44	2019/8/16
香港國企	9,964.30	0.61	-0.30	-8.66	-6.78	-10.37	-1.58	-5.23	2019/8/16
滬深300指數	3,710.54	0.45	2.12	-2.56	1.69	7.88	23.25	14.89	2019/8/16
台灣加權	10,420.89	0.91	-0.70	-4.16	0.35	2.65	7.13	-2.53	2019/8/16
韓國KOSPI	1,927.17	-0.58	-0.55	-7.98	-6.26	-12.62	-5.58	-14.24	2019/8/16
印度SENSEX	37,350.33	0.10	1.80	-2.57	-1.53	5.65	3.55	-1.57	2019/8/16
馬來西亞	1,599.22	-0.07	-1.04	-3.56	-0.38	-6.29	-5.40	-10.33	2019/8/16
泰國SET	1,631.40	1.71	-2.03	-5.98	1.45	-0.26	4.32	-3.47	2019/8/16
印尼雅加達綜合	6,286.66	0.46	0.07	-2.63	7.89	-3.20	1.49	8.69	2019/8/16
菲律賓綜合股價	7,795.98	-0.42	-1.49	-5.73	2.80	-0.48	4.42	2.80	2019/8/16
越南證交所指數	980.00	0.06	0.58	-0.24	0.36	1.62	9.80	1.15	2019/8/16
俄羅斯RTS	1,239.81	-0.83	-3.85	-8.21	-1.19	5.64	16.01	17.77	2019/8/16
南非40指數	48,158.38	0.09	-2.94	-7.58	-3.84	-1.63	3.06	-4.83	2019/8/16
巴西聖保羅	99,805.78	0.76	-4.03	-3.52	10.90	2.20	13.56	31.27	2019/8/16
墨西哥Bolsa	39,339.55	1.98	-2.68	-5.45	-9.45	-8.41	-5.53	-18.49	2019/8/16

<b>匯市與油金</b>									
美元指數	98.142	0.00	0.83	1.07	0.20	1.73	2.10	2.17	2019/8/16
歐元兌美元	1.109	-0.15	-1.09	-1.15	-0.66	-2.20	-3.27	-3.40	2019/8/16
美元兌日圓	106.380	-0.24	-1.06	1.20	3.41	3.95	3.06	3.42	2019/8/16
澳幣兌美元	0.678	0.06	0.50	-3.64	-1.77	-5.29	-3.73	-7.55	2019/8/16
美元兌境外人民幣	7.045	0.07	0.81	-2.30	-1.50	-4.26	-2.48	-2.98	2019/8/16
美元兌台幣	31.360	0.02	-0.17	-1.00	-0.63	-1.68	-2.59	-1.69	2019/8/16
美元兌巴西里爾	4.006	-0.33	-1.58	-5.91	0.99	-6.74	-3.11	-2.52	2019/8/16
美元兌南非蘭德	15.306	-0.18	0.00	-8.93	-5.98	-8.21	-6.24	-5.06	2019/8/16
西德州原油	54.870	0.73	0.47	-1.02	-12.37	-5.77	15.36	-11.65	2019/8/16
黃金現貨	1,513.38	-0.65	-0.06	5.96	18.22	12.63	17.77	27.45	2019/8/16

<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	1.476	-1.940	-17.03	-37.35	-71.59	-103.78	-101.15	-114.01	2019/8/16
美國10年期公債	1.554	2.690	-19.09	-54.88	-84.06	-110.88	-113.04	-131.21	2019/8/16
德國2年期公債	-0.911	0.300	-4.90	-17.70	-26.60	-35.50	-30.10	-27.50	2019/8/16
德國10年期公債	-0.685	2.800	-10.90	-44.10	-59.00	-78.60	-92.70	-100.50	2019/8/16
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	-0.049	3.365	3.26	8.73	10.69	2.53	3.09	3.41	2019/8/16
美國MBS	0.078	0.628	1.08	5.45	7.13	2.42	2.74	3.27	2019/8/16
美國投資級公司債	-0.053	2.399	3.07	12.94	12.63	4.59	4.46	5.93	2019/8/16
新興市場本地債	0.399	-0.961	0.63	10.27	13.82	3.67	0.44	3.24	2019/8/16
新興市場美元債	0.288	-0.722	0.57	11.32	12.38	4.81	4.87	7.42	2019/8/16
美國高收益債	0.173	-0.861	-0.35	9.77	5.73	5.92	4.70	8.35	2019/8/16

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)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】