

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年08月23日

市場回顧

美國股市

美股下跌 聯準會官員發表鷹派談話 製造業 PMI 跌破榮枯線

- 美國標普 500 指數下跌 0.05%。聯準會堪薩斯與費城分行總裁昨日表示，上個月聯準會進行 10 多年來的首次降息，但未來若看不到經濟前景轉弱，則不需要為經濟提供更多刺激措施。美國 8 月份製造業 PMI 為 49.9，為自 2009 年 9 月以來首次跌破榮枯線，並且低於預期的 50.5。製造業企業持續受到全球經濟放緩影響，新出口銷售出現自 2009 年 8 月以來的最快降幅。服務業 PMI 為 50.9，亦低於市場預期 52.8，整體服務業擴張動力大幅下降，服務業新增業務放緩至 10 年以來最低水準。

歐日股市

歐股下跌 日股上漲 德國 30 年期公債標售首現負殖利率 歐、日 PMI 數據好轉

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.40%。德國政府周三首度標售票面利率為零的 30 年期公債，但市場買氣卻意外疲軟，原本德國財政部預計標售 20 億歐元、2050 年到期的零利率公債，但僅售出 8.24 億歐元公債，平均得標利率為負 0.11%，也創下德國首次出售殖利率處於負值的 30 年期公債。此次的債券發行，已凸顯歐洲地區的負利率狀況已導致債券需求下降，但未來歐央行仍有可能進一步降息，因此還無法確定長債殖利率的轉折點是否到來。
- 歐元區 8 月製造業 PMI 意外由六年的低位 46.5 回升至 47，雖仍處於收縮區間，但由原先市場預期的下降至 46.2 大幅反彈。8 月服務業 PMI 也意外回升至 53.4，優於市場預期 53。整體來看，歐元區 8 月綜合 PMI 回升至 51.8，大幅優過市場原先的預期，由 7 月 51.5 續降至 51.2。Markit 首席經濟學家表示，歐元區經濟動態在 8 月份幾乎沒有變化，不過歐元區最主要的經濟體德國、法國數據均好於預期，儘管製造業持續下滑，但服務業的穩健增長，使整體經濟體還能保持上升動能。
- 東證指數上漲 0.04%；日經指數上漲 0.05%。日本 8 月製造業 PMI 小幅回升至 49.5，但已連續四個月處於收縮區域。主要原因來自出口訂單增速放緩，且工廠產出和總新訂單分項指數再度呈現萎縮，惟衰退力道較 7 月有所放緩。在服務業 PMI 方面，初值由 51.8 回升至 53.4，已連續 35 個月呈現擴張，主要得益於轉強的家庭消費支出和商業投資，此數據亦顯示強韌的內需仍持續減輕一些日本經濟目前所面臨的外部壓力。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港股下跌 陸股上漲 印尼央行降息一碼

- MSCI 新興市場指數下跌 0.76%，終止連 4 日上漲；新興亞洲下跌 0.78%，終止連 4 日上漲；歐非中東下跌 0.29%，終止連 3 日上漲；拉丁美洲下跌 1.20%，終止連 2 日上漲。印尼央行昨日宣布再度降息一碼，將 7 天逆回購利率調降至 5.5%，意外連續兩個月降息，該國 7 月通膨率為 3.32% 落在央行的目標區間內，因此多數經濟學家認為印尼將維持利率政策不變。印尼央行行長表示，降息行動與該國偏弱的通膨預期一致，儘管目前印尼經濟成長勢頭持續，但是為了保護該國未來免於全球經濟衰退風險，必須採取預防措施，同時他也預估今年印尼經濟成長將低於政府預測的 5.2%，通膨也可能落在 2.5%-4.5% 目標區間的中點下，因此央行將持續實施寬鬆政策。
- 恆生指數下跌 0.84%；國企指數下跌 0.53%，終止連 6 日上漲。滬深 300 指數上漲 0.31%，終止連 2 日下跌。
- 澳股上漲 0.29%。韓股下跌 0.69%，終止連 3 日上漲。

債市 與匯市

美國公債價格、美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 2.38 個基點，至 1.613%，公債價格下跌，受到聯準會官員鷹派言論影響。
- 美元指數下跌 0.13% 至 98.17；歐元貶值 0.05% 至 1.108；日圓升值 0.17% 至 106.44；澳幣貶值 0.35% 至 0.676；南非幣貶值 0.43% 至 15.248。

油市 與貴金屬

原油、黃金價格下跌

- 原油價格下跌 0.59% 至 55.35 元。
- 黃金價格下跌 0.30% 至 1498.24 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	2131.68	-0.18	1.10	-3.53	2.12	2.14	13.15	-0.82	2019/8/22
S&P 500	2922.95	-0.05	2.95	-2.03	3.57	4.67	16.60	2.31	2019/8/22
道瓊工業	26252.24	0.19	2.63	-4.01	2.99	0.85	12.54	2.32	2019/8/22
那斯達克	7991.39	-0.36	2.89	-3.15	4.76	6.16	20.44	1.43	2019/8/22
VIX指數	16.68	5.57	-28.51	16.78	-1.42	23.46	-34.38	34.41	2019/8/22
加拿大TSX綜合	16253.46	-0.34	1.50	-1.93	0.55	1.50	13.48	-0.45	2019/8/22
道瓊歐洲600	374.29	-0.40	2.63	-3.08	0.13	0.82	10.85	-2.37	2019/8/22
英國富時	7128.18	-1.05	0.87	-5.67	-1.42	-0.70	5.95	-5.75	2019/8/22
德國DAX	11747.04	-0.47	2.93	-5.95	-1.72	2.53	11.25	-5.00	2019/8/22
法國巴黎	5388.25	-0.87	2.89	-4.09	2.02	3.31	13.90	-0.57	2019/8/22
日經225	20628.01	0.05	1.02	-4.59	-2.47	-3.72	3.06	-7.96	2019/8/22
東證一部指數	1498.06	0.04	0.81	-3.88	-2.76	-6.93	0.27	-11.79	2019/8/22
澳洲	6501.81	0.29	1.41	-3.40	0.06	5.32	15.04	4.02	2019/8/22
新興市場股市指數									
新興市場指數	975.66	-0.76	2.04	-6.71	-0.93	-7.84	1.02	-6.92	2019/8/22
新興亞洲指數	490.76	-0.78	2.22	-5.59	-0.94	-7.68	1.11	-9.37	2019/8/22
新興拉美指數	2,588.02	-1.20	0.89	-10.07	-0.32	-10.81	0.86	4.32	2019/8/22
歐非中東指數	242.33	-0.29	1.35	-9.38	-1.42	-6.04	0.71	-2.49	2019/8/22
香港恆生	26,048.72	-0.84	2.10	-8.25	-4.47	-9.60	0.79	-6.27	2019/8/22
香港國企	10,122.90	-0.53	2.13	-6.09	-2.67	-11.41	-0.02	-6.40	2019/8/22
滬深300指數	3,793.51	0.31	2.69	0.09	5.85	7.77	26.00	14.26	2019/8/22
台灣加權	10,529.78	0.04	1.96	-3.81	2.15	2.00	8.25	-3.07	2019/8/22
韓國KOSPI	1,951.01	-0.69	0.73	-7.62	-5.74	-12.97	-4.89	-14.95	2019/8/22
印度SENSEX	36,472.93	-1.59	-2.25	-3.97	-6.03	1.68	1.12	-4.86	2019/8/22
馬來西亞	1,602.47	0.49	0.14	-3.21	0.04	-6.91	-5.21	-11.51	2019/8/22
泰國SET	1,633.56	-0.29	1.84	-5.29	1.48	-1.55	4.46	-4.18	2019/8/22
印尼雅加達綜合	6,239.25	-0.22	-0.29	-2.57	3.42	-4.03	0.72	4.28	2019/8/22
菲律賓綜合股價	7,848.83	-0.48	-0.12	-4.88	0.57	-1.42	5.13	0.57	2019/8/22
越南證交所指數	997.26	0.29	1.83	0.79	1.48	0.84	11.73	1.00	2019/8/22
俄羅斯RTS	1,282.63	0.19	2.60	-4.67	0.57	7.03	20.02	22.86	2019/8/22
南非40指數	48,435.04	-0.82	0.66	-7.23	0.30	-2.62	3.66	-7.09	2019/8/22
巴西聖保羅	100,011.30	-1.18	0.96	-3.56	6.50	2.17	13.79	32.23	2019/8/22
墨西哥Bolsa	40,144.24	0.17	4.07	-1.93	-6.23	-8.22	-3.59	-19.31	2019/8/22
匯市與油金									
美元指數	98.170	-0.13	0.04	1.10	0.33	1.74	2.24	2.63	2019/8/22
歐元兌美元	1.108	-0.05	-0.06	-0.62	-0.88	-2.42	-3.35	-3.96	2019/8/22
美元兌日圓	106.440	0.17	-0.10	1.63	2.93	4.29	3.01	4.51	2019/8/22
澳幣兌美元	0.676	-0.35	-0.34	-3.55	-2.10	-5.73	-4.16	-6.79	2019/8/22
美元兌境外人民幣	7.089	-0.31	-0.65	-2.82	-2.31	-5.75	-3.01	-2.78	2019/8/22
美元兌台幣	31.394	-0.11	-0.01	-0.95	0.47	-1.79	-2.61	-2.04	2019/8/22
美元兌巴西里爾	4.056	-0.68	-1.95	-7.14	-0.79	-7.98	-3.65	-0.70	2019/8/22
美元兌南非蘭德	15.248	-0.43	0.55	-9.08	-4.85	-9.19	-5.91	-5.36	2019/8/22
西德州原油	55.350	-0.59	1.26	-2.37	-4.16	-6.63	15.53	-13.77	2019/8/22
黃金現貨	1,498.24	-0.30	-1.04	5.63	16.69	12.76	16.78	26.33	2019/8/22
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	1.612	3.880	13.16	-22.95	-53.81	-88.54	-87.99	-100.83	2019/8/22
美國10年期公債	1.613	2.380	5.59	-47.15	-70.88	-104.21	-107.45	-121.64	2019/8/22
美國30年期公債	2.105	3.240	6.99	-51.09	-64.88	-91.12	-90.98	-87.55	2019/8/22
德國2年期公債	-0.862	2.400	5.20	-8.90	-23.40	-29.70	-25.20	-27.50	2019/8/22
德國10年期公債	-0.644	2.600	6.90	-29.80	-55.80	-74.00	-88.60	-98.80	2019/8/22
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	-0.259	2.756	2.65	8.09	9.69	2.23	3.04	3.35	2019/8/22
美國MBS	-0.021	0.623	1.08	5.44	6.88	2.38	2.77	3.27	2019/8/22
美國投資級公司債	-0.166	2.241	2.91	12.76	12.09	4.36	4.47	5.94	2019/8/22
新興市場本地債	-0.093	-1.402	0.18	9.78	12.99	3.73	0.44	3.13	2019/8/22
新興市場美元債	0.101	-0.681	0.61	11.37	11.97	4.82	4.85	7.36	2019/8/22
美國高收益債	0.137	-0.037	0.48	10.68	6.27	6.15	4.79	8.50	2019/8/22

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】