

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 08 月 27 日

市場回顧

美國股市

美股上漲 中美貿易談判有望重啟

- 美國標普 500 指數上漲 1.10%，終止連 2 日下跌。因川普昨日表示，美中兩國將重返談判桌，並稱中國貿易代表連夜與美方聯繫，因為他們經濟受到了非常嚴重的傷害，並希望盡速重返談判桌。同時川普也表示可能會延遲中輸美商品的進口關稅。但中國外交部與中國官媒皆對川普的此番言論表示懷疑。

歐日股市

歐、日股下跌 德國商業景氣前景悲觀 美日雙方達成貿易協定框架

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.02%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.20%。德國公布 8 月份 IFO 商業景氣指數由 7 月的 95.8 下降至 94.3，遜於市場預期 95，且創下自 2012 年以來的最低紀錄。IFO 主席指出，更多的跡象都顯示德國正面臨衰退風險，不斷加劇的貿易衝突，對以出口為主的德國經濟體持續造成傷害，德國企業目前對於現況感到擔憂，且對未來數月的景氣前景更是越發悲觀。
- 東證指數下跌 1.61%，終止連 2 日上漲；日經指數下跌 2.17%，終止連 2 日上漲。日本與美國貿易談判出現重大進展，雙方達成廣泛的貿易協議框架，安倍政府同意在農產品方面做出一些讓步，將使美國牛肉進口關稅比照跨太平洋貿易協定 (TPP) 會員國一樣的水準，進口關稅由 38.5% 分階段降至 9%，並且降低其他豬肉品項的關稅，但美國對日本車課的現行稅率維持不變，雙方將另外針對此議題繼續磋商，該協議草案預計 9 月底前簽署，也顯示日本政府正積極避免貿易衝突，並與美國保持良好關係。
- 日本公布 7 月核心通膨率為 0.6%，雖是該指數連續第 31 個月上升，但核心通膨率未脫離近兩年低點，日本央行承認物價動能正在放緩，達成 2% 通膨目標的壓力升高，市場預期日央行最快將在 9 月中的利率決策會議上宣布一系列的措施，可能包括降息。目前日本 15 年期以內公債殖利率全面淪為負值，加上近期國內外買家因避險情緒高漲而搶購日本公債環境下，日本殖利率下跌壓力加重，導致日本可能成為繼德國之後，另一個公債全面淪為負利率的國家。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股下跌 澳洲服務業 PMI 落入收縮區間

- MSCI 新興市場指數下跌 1.32%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.28%；新興亞洲下跌 1.22%；歐非中東下跌 1.10%；拉丁美洲下跌 2.22%，連 3 日下跌，累積跌幅 5.58%。
- 恆生指數下跌 1.91%；國企指數下跌 1.78%。滬深 300 指數下跌 1.44%，終止連 2 日上漲。
- 澳股下跌 1.27%，終止連 2 日上漲。澳洲公布 8 月份製造業 PMI 為 51.3，低於前期 51.6，且連續兩個月下降。而服務業 PMI 從 7 月的 52.3 急降至 49.2，落入收縮區間。澳洲聯邦銀行首席經濟學家指出，兩大經濟強權日益加劇的貿易衝突削減了全球企業的資本支出和民眾的消費支出，亦直接影響了澳洲企業的獲利，進而導致澳洲薪資成長停滯不前，經濟不確定性上升，消費者變得越來越趨向保守謹慎。受此次服務業表現不佳影響，8 月份綜合 PMI 從前期 52.1 急跌至 49.5。韓股下跌 1.64%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.47%。

債市 與匯市

美國公債價格持平 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率持平於 1.535%。
- 美元指數上漲 0.45% 至 98.081；歐元貶值 0.38% 至 1.11；日圓貶值 0.69% 至 106.12；澳幣升值 0.28% 至 0.678；南非幣貶值 0.26% 至 15.289。

油市 與貴金屬

原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 0.98% 至 53.64 元。
- 黃金價格上漲 0.02% 至 1527.15 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	2105.22	0.51	-0.68	-4.99	0.42	0.63	11.75	-3.43	2019/8/26
S&P 500	2878.38	1.10	-1.55	-4.87	1.85	3.08	14.82	-0.63	2019/8/26
道瓊工業	25898.83	1.05	-0.91	-4.76	1.22	-0.33	11.02	-0.58	2019/8/26
那斯達克	7853.74	1.32	-1.86	-5.72	2.84	3.96	18.36	-2.05	2019/8/26
VIX指數	19.32	-2.77	14.45	58.88	21.89	31.43	-24.00	58.88	2019/8/26
加拿大TSX綜合	16098.79	0.38	-1.26	-2.61	-1.52	0.15	12.40	-2.10	2019/8/26
道瓊歐洲600	371.28	-0.02	-0.69	-4.98	-1.44	-0.35	9.96	-3.71	2019/8/26
英國富時	7094.98	-0.47	-0.31	-6.02	-2.51	-0.79	5.45	-6.37	2019/8/23
德國DAX	11658.04	0.40	-0.49	-6.13	-3.42	1.49	10.41	-7.02	2019/8/26
法國巴黎	5351.02	0.45	-0.38	-4.62	0.28	2.41	13.11	-2.34	2019/8/26
日經225	20261.04	-2.17	-1.47	-6.45	-4.35	-6.01	1.23	-11.13	2019/8/26
東證一部指數	1478.03	-1.61	-1.09	-5.95	-4.46	-8.79	-1.07	-14.51	2019/8/26
澳洲	6440.05	-1.27	-0.42	-5.20	-0.18	4.71	14.06	2.73	2019/8/26

新興市場股市指數									
新興市場指數	960.81	-1.32	-1.97	-8.38	-2.86	-9.47	-0.51	-10.13	2019/8/26
新興亞洲指數	485.14	-1.22	-1.89	-7.36	-2.45	-9.16	-0.05	-11.82	2019/8/26
新興拉美指數	2,476.05	-2.22	-4.04	-13.41	-5.08	-13.90	-3.50	-2.96	2019/8/26
歐非中東指數	239.72	-1.10	-0.60	-9.05	-3.13	-7.19	-0.38	-6.78	2019/8/26
香港恆生	25,680.33	-1.91	-2.33	-9.57	-5.89	-10.70	-0.64	-9.16	2019/8/26
香港國企	10,013.51	-1.78	-0.95	-7.74	-3.74	-12.60	-1.10	-9.37	2019/8/26
滬深300指數	3,765.91	-1.44	-0.66	-2.40	3.54	2.38	25.09	10.55	2019/8/26
台灣加權	10,354.57	-1.74	-1.28	-4.93	0.20	-0.33	6.45	-5.02	2019/8/26
韓國KOSPI	1,916.31	-1.64	-2.24	-7.26	-6.26	-14.25	-6.11	-16.66	2019/8/26
印度SENSEX	37,494.12	2.16	0.24	-1.03	-5.52	4.42	3.95	-3.10	2019/8/26
馬來西亞	1,600.53	-0.55	0.26	-2.88	-0.05	-6.59	-5.33	-11.65	2019/8/26
泰國SET	1,622.73	-1.45	-0.89	-5.54	-0.13	-2.55	3.76	-5.50	2019/8/26
印尼雅加達綜合	6,214.51	-0.66	-1.31	-1.75	1.89	-4.77	0.32	3.13	2019/8/26
菲律賓綜合股價	7,889.41	0.52	0.77	-3.60	1.84	-1.24	5.67	1.58	2019/8/23
越南證交所指數	982.88	-0.96	0.19	-1.05	0.79	-0.75	10.12	-0.91	2019/8/26
俄羅斯RTS	1,268.25	-0.02	1.66	-5.94	-1.54	6.49	18.67	16.98	2019/8/26
南非40指數	48,042.94	-0.42	-1.24	-6.75	-0.94	-3.83	2.82	-10.29	2019/8/26
巴西聖保羅	96,429.60	-1.27	-3.06	-6.21	1.65	-0.90	9.72	23.74	2019/8/26
墨西哥Bolsa	40,081.73	0.55	1.33	-1.46	-5.67	-7.46	-3.74	-20.50	2019/8/26

匯市與油金									
美元指數	98.081	0.45	-0.27	0.07	0.48	2.16	1.98	3.08	2019/8/26
歐元兌美元	1.110	-0.38	0.01	-0.39	-0.83	-2.37	-3.19	-4.94	2019/8/26
美元兌日圓	106.120	-0.69	0.21	2.61	3.30	4.71	3.47	4.78	2019/8/26
澳幣兌美元	0.678	0.28	-0.12	-1.91	-2.14	-5.16	-3.96	-7.90	2019/8/26
美元兌境外人民幣	7.167	-0.49	-1.37	-3.86	-3.63	-6.80	-4.16	-5.24	2019/8/26
美元兌台幣	31.427	-0.18	-0.27	-1.09	0.11	-2.07	-2.79	-2.16	2019/8/26
美元兌巴西里爾	4.156	-0.80	-1.97	-9.11	-2.75	-9.80	-6.62	-1.80	2019/8/26
美元兌南非蘭德	15.289	-0.26	0.59	-7.27	-5.54	-8.76	-6.07	-7.27	2019/8/26
西德州原油	53.640	-0.98	-4.12	-4.46	-8.25	-8.93	12.03	-17.43	2019/8/26
黃金現貨	1,527.15	0.02	1.41	7.72	18.58	15.80	19.18	26.17	2019/8/26

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	1.539	0.590	-0.62	-31.28	-62.50	-94.28	-94.87	-108.11	2019/8/26
美國10年期公債	1.535	0.000	-7.12	-53.52	-78.51	-110.06	-114.91	-127.47	2019/8/26
美國30年期公債	2.035	1.020	-5.20	-55.68	-71.58	-97.01	-97.91	-92.35	2019/8/26
德國2年期公債	-0.895	-0.300	0.30	-14.50	-26.40	-35.90	-28.50	-30.00	2019/8/26
德國10年期公債	-0.666	0.900	-1.80	-29.00	-54.90	-78.40	-90.80	-101.10	2019/8/26
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	-0.096	3.199	3.09	8.56	10.17	2.57	3.11	3.33	2019/8/26
美國MBS	-0.095	0.675	1.13	5.50	6.91	2.43	2.77	3.25	2019/8/26
美國投資級公司債	-0.122	2.685	3.36	13.25	12.60	4.66	4.53	5.88	2019/8/26
新興市場本地債	-0.371	-1.700	-0.13	9.45	12.55	3.72	0.31	3.16	2019/8/26
新興市場美元債	0.060	-0.602	0.69	11.46	12.15	4.84	4.81	7.33	2019/8/26
美國高收益債	0.066	-0.070	0.44	10.64	6.16	6.06	4.76	8.43	2019/8/26

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】