

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 08 月 28 日

## 市場回顧

美國股市

### 美股下跌 核心耐久財訂單衰退 消費者信心優於預期

- 美國標普 500 指數下跌 0.32%。公債殖利率曲線倒掛加劇，10 年與 2 年期公債殖利率利差來到約負 5 個基點，創 2007 年最低，再度引發市場對經濟衰退的擔憂。美國 7 月耐久財訂單意外躍增 2.1%，優於市場預期的 1.2%，主要受到交通設備如民用飛機訂單增多所帶動。但扣除運輸項目較能真實反映企業投資意願的核心耐久財訂單月減 0.4%，不及經濟學家預估的持平，顯示在本月美中貿易戰升級之前，美國企業對資本支出偏持謹慎態度，不確定的貿易政策，更可能會繼續限制未來幾個月的投資支出。
- 美國 8 月消費者信心指數由 7 月的 135.7 微幅下滑至 135.1，仍優於市場預期 129，儘管貿易緊張局勢升級，但美國家庭對就業市場仍持樂觀態度。然而，經濟諮詢委員會警告，如果貿易衝突持續，可能將會開始抑制消費者對於短期經濟前景的樂觀情緒。

歐日股市

### 歐、日股上漲 德國第二季 GDP 陷衰退

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.63%，終止連 3 日下跌。德國公布今年第二季 GDP 終值衰退 0.1%，結束連兩季成長，第二季的消費支出和資本投資支持了整體經濟活動，但出口衰退大幅拖累了經濟成長約 0.5%。今年前兩季的經濟表現好壞參半，但德國政府今年上半年的預算盈餘高達 45.3 億歐元，政府高級官員也暗示，德國政府正在考慮出臺更多財政刺激措施，以拯救位於衰退邊緣的經濟現況。
- 東證指數上漲 0.79%；日經指數上漲 0.96%。

新興市場  
與  
亞太股市

### 新興市場上漲 港股下跌 陸股上漲 中國工業利潤成長意外轉正

- MSCI 新興市場指數上漲 0.39%，終止連 3 日下跌；新興亞洲上漲 0.52%；歐非中東下跌 0.23%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.33%；拉丁美洲上漲 0.42%，終止連 3 日下跌。
- 恆生指數下跌 0.06%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.91%；國企指數下跌 0.17%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.17%。滬深 300 指數上漲 1.36%。中國統計局昨日公布 7 月份規模以上工業企業利潤總額年成長 2.6%，由 6 月的負成長 3.1%意外轉正。其中以電氣機械與專用設備製造業利潤增幅最高，業內人士指出中國減稅降費、降低融資成本與優化經商環境等利多效應正反映在民間企業上。然而，統計局官員表示，經濟下行壓力仍大，市場需求趨緩，工業品價格下降，工業企業利潤的波動性和不確定性依然存在。
- 中國人行針對房貸利率做出新規定，未來房貸利率將緊盯 LPR 貸款利率，嚴格控制房貸利率下限，要求未來首購房貸利率不得低於同期限 LPR 下限，而第二套房的房貸利率不能低於 LPR+60BP。由於 LPR 新制度目的在降低中國整體的社會融資成本，非針對房市的利多政策，此政策的調整亦有利於穩定銀行業的房貸業務利潤率。
- 澳股上漲 0.48%。韓股上漲 0.43%。

債市  
與匯市

### 美國公債價格上漲 美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 6.4 個基點，至 1.471%，公債價格上漲，因中國官員對與美國達成協議表達悲觀預期後，市場風險情緒依舊低落。
- 美元指數下跌 0.08%至 97.999；歐元貶值 0.11%至 1.109；日圓升值 0.35%至 105.75；澳幣貶值 0.34%至 0.675；南非幣貶值 0.14%至 15.310。

油市  
與貴金屬

### 原油、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 2.40%至 54.93 元，因 OPEC 大幅減產，美國上週庫存預計下降，激勵原油上漲。
- 黃金價格上漲 1.02%至 1542.75 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	2104.85	-0.02	-1.44	-5.00	0.97	0.91	11.73	-3.56	2019/8/27
S&P 500	2869.16	-0.32	-1.08	-5.18	2.38	3.04	14.45	-0.98	2019/8/27
道瓊工業	25777.90	-0.47	-0.71	-5.20	1.70	-0.53	10.50	-1.10	2019/8/27
那斯達克	7826.95	-0.34	-1.53	-6.04	2.89	3.91	17.96	-2.53	2019/8/27
VIX指數	20.31	5.12	16.06	67.02	16.06	37.42	-20.10	62.48	2019/8/27
加拿大TSX綜合	16183.59	0.53	-0.18	-2.10	-0.70	1.15	12.99	-1.05	2019/8/27
道瓊歐洲600	373.62	0.63	0.62	-4.38	-0.61	0.22	10.65	-3.07	2019/8/27
英國富時	7089.58	-0.08	-1.39	-6.09	-2.47	0.21	5.37	-6.93	2019/8/27
德國DAX	11730.02	0.62	0.68	-5.55	-2.47	1.86	11.09	-6.37	2019/8/27
法國巴黎	5387.09	0.67	0.79	-3.97	1.40	2.80	13.88	-1.78	2019/8/27
日經225	20456.08	0.96	-0.79	-5.55	-3.78	-4.34	2.20	-10.33	2019/8/27
東證一部指數	1489.69	0.79	-0.52	-5.21	-3.95	-7.34	-0.29	-13.97	2019/8/27
澳洲	6471.22	0.48	-0.19	-4.74	-0.21	4.90	14.61	2.64	2019/8/27

<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	964.59	0.39	-1.89	-8.02	-2.38	-8.22	-0.12	-9.90	2019/8/27
新興亞洲指數	487.66	0.52	-1.41	-6.88	-2.02	-7.87	0.47	-11.69	2019/8/27
新興拉美指數	2,486.51	0.42	-3.73	-13.05	-5.01	-11.86	-3.10	-0.68	2019/8/27
歐非中東指數	239.17	-0.23	-1.59	-9.26	-1.99	-6.83	-0.60	-7.44	2019/8/27
香港恆生	25,664.07	-0.06	-2.16	-9.63	-6.30	-10.37	-0.70	-9.48	2019/8/27
香港國企	9,996.19	-0.17	-1.35	-7.90	-4.04	-12.06	-1.27	-9.92	2019/8/27
滬深300指數	3,816.95	1.36	0.77	-1.08	3.94	4.02	26.78	12.26	2019/8/27
台灣加權	10,387.23	0.32	-1.29	-4.63	0.73	-0.02	6.78	-5.48	2019/8/27
韓國KOSPI	1,924.60	0.43	-2.04	-6.86	-6.06	-12.34	-5.70	-16.44	2019/8/27
印度SENSEX	37,641.27	0.39	0.84	-0.64	-5.30	4.95	4.36	-3.23	2019/8/27
馬來西亞	1,590.84	-0.61	-0.74	-3.47	-1.47	-6.84	-5.90	-12.92	2019/8/27
泰國SET	1,615.47	-0.45	-0.62	-5.97	-1.02	-2.30	3.30	-5.98	2019/8/27
印尼雅加達綜合	6,278.17	1.02	-0.28	-0.74	4.06	-2.56	1.35	3.90	2019/8/27
菲律賓綜合股價	7,747.38	-1.80	-0.62	-5.33	-0.18	0.54	3.77	-1.24	2019/8/27
越南證交所指數	976.79	-0.62	-0.80	-1.67	0.49	1.17	9.44	-1.85	2019/8/27
俄羅斯RTS	1,258.60	-0.76	-0.47	-6.65	-0.99	5.92	17.77	16.72	2019/8/27
南非40指數	48,147.85	0.22	-0.82	-6.55	-0.65	-3.06	3.04	-10.64	2019/8/27
巴西聖保羅	97,276.19	0.88	-1.96	-5.39	0.92	1.77	10.68	25.56	2019/8/27
墨西哥Bolsa	40,648.97	1.42	2.39	-0.06	-3.69	-5.08	-2.38	-18.74	2019/8/27

<b>匯市與油金</b>									
美元指數	97.999	-0.08	-0.28	0.01	0.07	1.93	1.92	3.48	2019/8/27
歐元兌美元	1.109	-0.11	0.05	-0.49	-0.63	-2.47	-3.29	-5.17	2019/8/27
美元兌日圓	105.750	0.35	0.82	2.87	3.43	5.33	3.73	5.14	2019/8/27
澳幣兌美元	0.675	-0.34	-0.38	-2.13	-2.44	-4.78	-4.17	-7.94	2019/8/27
美元兌境外人民幣	7.167	0.00	-1.38	-3.82	-3.41	-6.46	-4.12	-5.10	2019/8/27
美元兌台幣	31.387	0.13	0.02	-0.91	0.24	-1.97	-2.67	-2.04	2019/8/27
美元兌巴西里爾	4.131	0.61	-1.83	-8.47	-2.16	-9.72	-6.05	-1.20	2019/8/27
美元兌南非蘭德	15.310	-0.14	-0.99	-7.63	-3.91	-8.14	-6.44	-7.22	2019/8/27
西德州原油	54.930	2.40	-0.04	-1.19	-6.38	-5.93	15.86	-14.44	2019/8/27
黃金現貨	1,542.75	1.02	2.71	8.78	20.64	17.52	20.34	28.51	2019/8/27

<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	1.522	-1.680	-5.93	-33.79	-61.04	-100.01	-97.38	-115.14	2019/8/27
美國10年期公債	1.471	-6.400	-11.32	-59.42	-78.97	-123.89	-120.81	-140.43	2019/8/27
美國30年期公債	1.950	-8.530	-11.82	-63.81	-75.04	-112.61	-106.04	-107.62	2019/8/27
德國2年期公債	-0.887	0.800	1.60	-13.70	-24.10	-35.90	-27.70	-30.80	2019/8/27
德國10年期公債	-0.693	-2.700	-0.30	-31.70	-54.90	-84.10	-93.50	-106.90	2019/8/27
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	0.385	3.596	3.49	8.98	10.72	2.70	3.15	3.38	2019/8/27
美國MBS	0.109	0.785	1.24	5.61	7.09	2.47	2.77	3.26	2019/8/27
美國投資級公司債	0.410	3.106	3.78	13.72	13.16	4.79	4.57	5.92	2019/8/27
新興市場本地債	-0.180	-1.877	-0.31	9.25	11.68	3.65	0.20	3.18	2019/8/27
新興市場美元債	-0.011	-0.613	0.68	11.44	12.03	4.83	4.75	7.32	2019/8/27
美國高收益債	0.129	0.058	0.57	10.79	6.20	6.10	4.79	8.43	2019/8/27

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】