

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 09 月 11 日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 美國消費者信貸激增

- 美國標普 500 指數上漲 0.03%。因 10 年與 2 年期公債殖利率持續走高，儘管推升銀行類股，但同時也給股票市場帶來上漲壓力。
- 美國 7 月份整體消費者信貸總額較 6 月份增加 233 億美元，按年增幅擴大至 6.8%，超過市場預期，創下 20 個月來最大增幅。消費信貸激增亦暗示，在薪資上漲的強勁就業市場支持下，美國民眾對自己的財務狀況充滿信心，因此持續透過借貸來消費，將持續刺激著美國的內需消費市場。

### 歐日股市

#### 歐、日股上漲 日本工具機訂單持續衰退

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.10%。
- 東證指數上漲 0.44%，連 4 日上漲，累積漲幅 3.36%；日經指數上漲 0.35%，連 6 日上漲，累積漲幅 3.71%。
- 日本公布 8 月份工具機訂單總額，較去年同期大減 37.1% 至 883 億日圓，連續第 11 個月訂單總額的表現遜於去年同期。在美中貿易戰的波及下，造成中國企業縮小在設備投資上的規模，對日本的工廠自動化與工具機製造廠造成不小衝擊，導致日本海外市場的工具機需求較去年同期大減 34.6%，也是連續第 11 個月出現下滑。

### 新興市場與亞太股市

#### 新興市場下跌 港股上漲 陸股下跌 中國取消 QFII 與 RQFII 投資限制

- MSCI 新興市場指數下跌 0.24%，終止連 5 日上漲；新興亞洲下跌 0.25%，終止連 5 日上漲；歐非中東下跌 0.04%，終止連 3 日上漲；拉丁美洲下跌 0.47%，連續 2 日下跌，累積跌幅 0.77%。
- 恆生指數上漲 0.01%；國企指數下跌 0.13%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.26%。滬深 300 指數下跌 0.34%，終止連 7 日上漲。中國昨日宣布，取消合格境外機構投資者(QFII)和人民幣合格境外機構投資者(RQFII)之投資額度限制，使具備相應資格的境外機構投資者，只需進行登記即可自主匯入資金，提升外資參與中國股、債市之便利性，吸引外資擴大進入中國市場。
- 中國衡量通膨的兩大數據出現兩極化的表現：中國 8 月消費者物價指數(CPI)年增 2.8%，為 2018 年 2 月以來最高，受到豬肉價格大漲近五成，帶動食品價格普遍上漲；但同月工業生產者出廠價格指數(PPI)年減 0.8%，為三年來最大減幅，並連續兩個月負增長，反映中國經濟下行壓力加大。
- 澳股下跌 0.51%，終止連 3 日上漲。澳洲 8 月份企業信心指數大幅由前值 4 下滑至 1，編制該指數的澳洲國民銀行指出，雖然企業現況指數仍然處於正值，但已有一段時間低於平均水準，反映企業已意識到民間需求動力大幅減弱。加上周所公布的第二季 GDP 數據已放緩至近 10 年的低點，種種跡象皆顯示連續 2 個次的降息和減稅措施並未能有效重振已放緩的經濟，市場開始預期澳洲央行非常可能在下次的利率決策會議上再次降息一碼，加強貨幣政策的刺激力度。韓股上漲 0.62%，連 5 日上漲，累積漲幅 3.34%。

### 債市與匯市

#### 美國公債價格下跌 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 8.78 個基點，至 1.732%，公債價格下跌。因大量投資級公司債的發行繼續給美國公債殖利率增添上行壓力，有 13 家企業宣布發行新債。
- 美元指數上漲 0.05% 至 98.326；歐元貶值 0.05% 至 1.104；日圓貶值 0.28% 至 107.54；澳幣貶值 0.01% 至 0.686；南非幣升值 0.86% 至 14.643。

### 油市與貴金屬

#### 原油、黃金價格下跌

- 原油價格下跌 0.78% 至 57.40 元。
- 黃金價格下跌 0.89% 至 1485.77 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	2179.43	0.05	1.38	2.06	1.85	5.05	15.69	1.48	2019/9/10
S&P 500	2979.39	0.03	2.52	2.08	3.25	7.05	18.85	3.17	2019/9/10
道瓊工業	26909.43	0.28	3.03	2.37	3.31	4.91	15.36	3.61	2019/9/10
那斯達克	8084.16	-0.04	2.67	1.57	3.34	6.96	21.84	1.40	2019/9/10
VIX指數	15.20	-0.46	-22.69	-15.41	-4.94	6.07	-40.20	14.98	2019/9/10
加拿大TSX綜合	16537.34	0.26	0.84	1.20	1.78	2.68	15.46	2.75	2019/9/10
道瓊歐洲600	386.44	0.10	1.75	4.00	1.46	3.47	14.45	2.97	2019/9/10
英國富時	7267.95	0.44	0.00	0.19	-1.76	1.93	8.02	-0.08	2019/9/10
德國DAX	12268.71	0.35	3.00	4.92	0.93	6.28	16.19	2.49	2019/9/10
法國巴黎	5593.21	0.08	2.33	4.98	3.42	6.21	18.23	5.86	2019/9/10
日經225	21392.10	0.35	3.72	3.42	0.89	1.26	6.88	-5.61	2019/9/10
東證一部指數	1557.99	0.44	3.12	3.60	-0.21	-1.48	4.28	-8.29	2019/9/10
澳洲	6614.06	-0.51	0.62	0.45	1.04	7.02	17.14	7.03	2019/9/10
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,008.13	-0.24	1.77	2.74	-2.30	-3.17	4.39	0.48	2019/9/10
新興亞洲指數	507.82	-0.25	1.99	4.23	-1.26	-3.47	4.62	-2.11	2019/9/10
新興拉美指數	2,660.15	-0.47	4.43	-3.86	-4.70	-4.89	3.67	11.81	2019/9/10
歐非中東指數	249.79	-0.04	0.72	1.44	-5.12	-0.05	3.81	5.62	2019/9/10
香港恆生	26,683.68	0.01	4.53	2.87	-3.98	-6.38	3.24	0.99	2019/9/10
香港國企	10,403.34	-0.13	3.66	4.10	-2.04	-7.75	2.75	0.68	2019/9/10
滬深300指數	3,959.27	-0.34	2.74	8.96	6.45	6.15	31.51	22.80	2019/9/10
台灣加權	10,753.58	-0.44	1.85	2.47	1.37	4.91	10.55	0.01	2019/9/10
韓國KOSPI	2,032.08	0.62	2.19	4.87	-3.78	-4.96	-0.44	-11.00	2019/9/10
印度SENSEX	37,145.45	0.44	-0.50	-1.16	-6.63	1.29	2.99	-2.05	2019/9/9
馬來西亞	1,595.85	-0.54	-1.01	-1.19	-3.35	-4.13	-5.60	-11.30	2019/9/10
泰國SET	1,665.93	-0.32	1.44	0.93	-0.27	2.37	6.53	-0.39	2019/9/10
印尼雅加達綜合	6,336.67	0.17	1.20	0.87	0.49	-0.47	2.30	8.67	2019/9/10
菲律賓綜合股價	7,929.48	-0.38	1.60	0.96	-1.26	2.86	6.21	5.47	2019/9/10
越南證交所指數	970.26	-0.40	-0.93	-0.42	0.85	-1.46	8.71	-1.50	2019/9/10
俄羅斯RTS	1,343.95	0.28	3.10	4.22	0.05	14.21	25.75	27.28	2019/9/10
南非40指數	49,484.56	-0.24	1.25	-0.27	-6.02	0.20	5.90	-1.11	2019/9/10
巴西聖保羅	103,031.50	-0.14	3.36	-0.93	4.11	5.11	17.23	38.01	2019/9/10
墨西哥Bolsa	42,588.10	-0.17	1.82	5.36	-2.57	1.70	2.28	-12.90	2019/9/10
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	98.326	0.05	-0.68	0.86	1.62	1.05	2.24	3.34	2019/9/10
歐元兌美元	1.104	-0.05	0.13	-1.47	-2.45	-1.74	-3.65	-4.80	2019/9/10
美元兌日圓	107.540	-0.28	-1.13	-2.15	0.85	3.35	1.93	3.74	2019/9/10
澳幣兌美元	0.686	-0.01	0.91	1.58	-1.48	-2.98	-2.70	-3.65	2019/9/10
美元兌境外人民幣	7.109	0.12	0.52	-0.10	-2.59	-5.31	-3.37	-3.30	2019/9/10
美元兌台幣	31.215	-0.01	0.62	0.60	0.70	-1.00	-2.13	-1.26	2019/9/10
美元兌巴西里爾	4.082	0.37	2.11	-2.38	-4.73	-5.92	-4.92	0.07	2019/9/10
美元兌南非蘭德	14.643	0.86	0.93	4.35	0.02	-2.21	-2.16	2.69	2019/9/10
西德州原油	57.400	-0.78	2.97	6.55	7.80	-1.31	20.59	-12.87	2019/9/10
黃金現貨	1,485.77	-0.89	-4.20	-0.34	12.09	14.98	15.97	24.08	2019/9/10
<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	1.676	8.320	22.40	2.94	-22.76	-78.50	-81.18	-103.48	2019/9/10
美國10年期公債	1.732	8.780	27.43	-1.31	-41.68	-89.69	-95.26	-119.98	2019/9/10
美國30年期公債	2.216	8.820	26.37	-4.23	-41.25	-79.56	-79.82	-86.47	2019/9/10
德國2年期公債	-0.843	1.400	6.90	1.90	-17.30	-31.00	-23.30	-29.90	2019/9/10
德國10年期公債	-0.547	3.800	15.90	2.90	-32.80	-61.60	-78.90	-94.80	2019/9/10
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	-0.563	-1.250	2.15	7.57	9.76	2.34	3.04	3.16	2019/9/10
美國MBS	-0.198	-0.297	1.14	5.50	7.38	2.42	2.82	3.17	2019/9/10
美國投資級公司債	-0.569	-1.240	2.43	12.23	12.23	4.48	4.50	5.65	2019/9/10
新興市場本地債	-0.157	1.036	0.93	10.60	16.53	4.37	0.79	3.14	2019/9/10
新興市場美元債	-0.290	0.483	1.23	12.05	13.72	4.98	5.06	7.19	2019/9/10
美國高收益債	0.089	0.471	1.38	11.68	7.12	6.36	5.13	8.34	2019/9/10

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】