

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 01 月 03 日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 蘋果盤後調降第一季財測 川普預期中美貿易爭端正面發展

- 美股上漲 0.13%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.98%，受亞股影響大盤一度開低，隨後震盪收漲。蘋果執行長盤後調降第一季營收展望，主因換機需求不如預期、中國經濟較弱、和其他產品產能瓶頸所致，導致盤後股價下跌 8%。美國國會於昨日展開新會期，但無跡象顯示政府部門停擺僵局有解，而美國總統川普、參眾兩院持續開會商討解決僵局。川普表示，雖然 12 月歷經歷史性拋售，一旦中美貿易協議得到解決，預期美股將會復甦。12 月 Markit 製造業採購經理人指數(PMI)為 53.8，較前月 55.3 下滑，出口訂單增速，而新訂單與聘僱指數趨緩，顯示企業信心較弱。

### 歐日股市

#### 歐股下跌 歐洲製造業 PMI 指數趨緩 日股因新年假期休市

- 歐股下跌 0.13%，終止連 2 日上漲，因中國與歐洲數據疲弱，市場對今年全球經濟成長疑慮增加，礦業與汽車類股承壓，公用事業、電信與健康醫療等表現較佳。義大利銀行 Banca Carige 深陷財務危機，義大利證監會下令暫停交易，歐洲央行已出面接管銀行。義大利議院趕在年底歐盟處罰截止日期前，通過 2019 年預算案，市場疑慮緩解，帶動義大利政府公債殖利率走跌。12 月歐元區製造業採購經理人指數(PMI)為 51.4，符合市場預期，略低於前期 51.8，而法國 12 月製造業採購經理人指數(PMI)終值由 50.8 跌至 49.7，為 2016 年 9 月以來最低，因反政府示威及汽車業需求疲軟，令企業受到打擊。
- 日股因新年假期休市。

### 新興市場與亞太股市

#### 新興市場下跌 港陸股下跌 財新製造業 PMI 指數走弱

- MSCI 新興市場指數下跌 1.06%，終止連 4 日上漲，新興亞洲下跌 1.83%，終止連 5 日上漲，歐非中東下跌 1.27%，新興拉美上漲 3.79%。
- 恆生指數下跌 2.77%，終止連 2 日上漲，國企指數下跌 2.87%，終止連 2 日上漲，上證指數下跌 1.15%，受到 12 月民間製造業 PMI 指數不佳影響，港陸股全面走跌。12 月財新/Markit 製造業採購經理人指數(PMI)降至 49.7，為 2017 年中以來首次跌破 50，與官方週一公佈數據相符，整體而言，企業去庫存意願增強且工業品價格下降，拖累製造業生產意願；分項表現中，新訂單指數跌破 50，反映整體訂單需求下降，新出口訂單指數雖略有回升，但仍低於 50，主因中美貿易摩擦使外需低迷，庫存方面則顯示，企業積極去庫存意願增強且採購意願下降，主因受出廠價格走低，對未來訂單與生產活動皆較為保守。
- 澳股下跌 1.57%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.71%，韓股下跌 1.52%，終止連 2 日上漲，亞洲股市受到中國經濟數據疲軟影響全面走跌，12 月日經/Markit 製造業採購經理人指數(PMI)為 49.8，連續第 2 個月下滑，低於榮枯分水嶺 50，製造業活動連續第 2 個月下滑，因新出口訂單第 5 個月下滑，且中美貿易爭端損及企業信心。

### 債市與匯市

#### 美債價格上漲 美元指數上漲 避險需求增溫

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 2 點至 2.620%，盤中狹幅震盪，受美股反彈影響，殖利率由當日低點回升。
- 美元指數上漲 0.43%至 96.819；歐元貶值 1.06%至 1.134；日圓升值 0.79%至 108.88；澳幣貶值 0.96%至 0.699；南非幣貶值 0.46%至 14.461。

### 油市與貴金屬

#### 油價上漲 OPEC 開始實施減產 金價上漲 因歐亞股市下跌

- 原油價格上漲 2.49%至 46.54 美元，12 月數據顯示 OPEC 已降低石油產量 14 萬桶/日，為先前協議的五分之一，由沙烏地阿拉伯帶頭減產；另一方面，俄羅斯能源部公佈數據顯示，2018 年石油產量突破新高達 1,116 萬桶/日；近期美國石油產量激增、OPEC 減產及中國經濟趨緩，將持續為市場關注焦點。
- 黃金價格上漲 0.17%至 1,284.60 美元。

	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	1881.15	-0.15	1.65	-7.85	-14.03	-9.96	-0.15	-10.57	2019/1/2
S&P 500	2510.03	0.13	6.76	-10.05	-14.20	-7.49	0.13	-7.48	2019/1/2
道瓊工業	23346.24	0.08	7.13	-9.60	-12.98	-3.43	0.08	-6.33	2019/1/2
那斯達克	6665.94	0.46	7.64	-10.42	-16.94	-11.15	0.46	-5.66	2019/1/2
VIX指數	23.22	-8.65	-35.63	41.24	100.00	43.87	-8.65	153.77	2019/1/2
加拿大TSX綜合	14347.16	0.17	2.95	-6.07	-10.73	-11.78	0.17	-12.37	2019/1/2
道瓊歐洲600	337.21	-0.13	0.16	-6.64	-12.15	-11.22	-0.13	-13.58	2019/1/2
英國富時	6734.23	0.09	0.19	-4.65	-10.33	-11.31	0.09	-12.21	2019/1/2
德國DAX	10580.19	0.20	-1.73	-7.72	-13.90	-14.32	0.20	-18.48	2019/1/2
法國巴黎	4689.39	-0.87	-0.11	-7.21	-14.60	-11.80	-0.87	-12.04	2019/1/2
日經225	20014.77	3.56	-1.85	-10.45	-17.02	-10.27	0.00	-12.08	2018/12/28
東證一部指數	1494.09	4.37	-1.52	-10.40	-17.78	-13.68	0.00	-17.80	2018/12/28
澳洲	5557.76	-1.57	2.50	-2.43	-8.38	-9.32	-0.27	-7.23	2019/1/2
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	955.66	-1.06	0.30	-3.93	-8.67	-10.65	-1.04	-17.51	2019/1/2
新興亞洲指數	476.70	-1.83	-0.42	-5.14	-11.13	-13.64	-1.79	-18.77	2019/1/2
新興拉美指數	2,663.19	3.79	6.12	2.45	3.85	7.51	3.79	-5.83	2019/1/2
歐非中東指數	237.38	-1.27	0.30	-3.02	-5.68	-8.40	-1.27	-19.83	2019/1/2
香港恆生	25,130.35	-2.77	-2.42	-7.55	-7.24	-11.96	-2.77	-17.77	2019/1/2
香港國企	9,833.69	-2.87	-2.65	-9.63	-8.83	-9.55	-2.87	-18.66	2019/1/2
上證指數	2,465.29	-1.15	-2.44	-7.14	-12.62	-11.54	-1.15	-26.83	2019/1/2
台灣加權	9,554.14	-1.78	-0.89	-5.76	-12.06	-10.84	-1.78	-11.55	2019/1/2
韓國KOSPI	2,010.00	-1.52	-2.24	-5.76	-13.01	-11.60	-1.57	-19.20	2019/1/2
印度SENSEX	35,891.52	-1.00	0.68	-0.96	-0.23	1.45	-0.49	6.21	2019/1/2
馬來西亞	1,668.11	-1.33	-0.93	-1.86	-7.14	-0.73	-1.33	-6.95	2019/1/2
泰國SET	1,565.94	0.13	-1.59	-6.38	-10.10	-3.73	0.13	-11.95	2019/1/2
印尼雅加達綜合	6,181.18	-0.22	0.54	1.03	5.34	9.71	-0.22	-1.12	2019/1/2
菲律賓綜合股價	7,489.20	0.31	-0.98	-0.58	3.86	3.05	0.31	-14.16	2019/1/2
越南證交所指數	891.75	-0.09	-1.85	-6.29	-12.61	-1.57	-0.09	-11.33	2019/1/2
俄羅斯RTS	#N/A N/A	0.90	-0.37	-5.33	-10.56	-7.63	0.00	-7.65	2018/12/29
南非40指數	45,310.14	-3.03	-0.54	-1.61	-7.52	-11.65	-3.03	-14.24	2019/1/2
巴西聖保羅	91,012.31	3.56	6.74	1.33	9.29	23.54	3.56	16.69	2019/1/2
墨西哥Bolsa	42,271.14	1.52	2.15	0.45	-13.74	-10.16	1.52	-15.09	2019/1/2
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	96.819	0.43	0.28	-0.47	1.37	2.05	0.67	5.38	2019/1/2
歐元兌美元	1.134	-1.06	-0.82	-0.16	-1.24	-2.76	-1.14	-5.65	2019/1/2
美元兌日圓	108.880	0.79	2.93	5.39	6.19	2.54	1.71	4.32	2019/1/2
澳幣兌美元	0.699	-0.96	-1.42	-5.78	-2.39	-6.13	-1.65	-11.52	2019/1/2
美元兌境外人民幣	6.879	-0.10	-0.14	-0.11	0.08	-3.17	-0.20	-5.64	2019/1/2
美元兌台幣	30.791	-0.79	0.07	-0.24	-0.45	-0.83	-0.79	-3.83	2019/1/2
美元兌巴西里爾	3.787	2.49	3.71	1.52	4.07	3.29	2.49	-13.87	2019/1/2
美元兌南非蘭德	14.461	-0.46	-0.35	-5.87	0.73	-5.98	-1.36	-14.98	2019/1/2
西德州原油	46.540	2.49	-0.39	-13.05	-39.75	-37.90	1.39	-25.30	2019/1/2
黃金現貨	1,284.60	0.17	1.49	4.50	7.41	2.66	0.28	-2.07	2019/1/2
<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	2.468	-2.020	-14.74	-31.89	-34.32	-8.09	-2.02	54.85	2019/1/2
美國10年期公債	2.620	-6.380	-18.75	-36.75	-44.27	-25.07	-6.38	15.71	2019/1/2
德國2年期公債	-0.614	-0.400	-1.10	-1.80	-5.20	6.60	-0.40	-0.40	2019/1/2
德國10年期公債	0.165	-7.700	-8.50	-14.80	-25.70	-13.90	-7.70	-30.20	2019/1/2
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	0.182	0.182	0.18	0.18	1.32	1.51	2.24	2.23	2019/1/2
美國MBS	0.090	0.090	0.09	0.09	1.21	1.73	2.54	3.12	2019/1/2
美國投資級公司債	0.177	0.177	0.18	0.18	-1.69	3.37	3.33	6.19	2019/1/2
新興市場本地債	0.273	0.273	0.27	0.27	-5.25	5.22	-0.26	2.93	2019/1/2
新興市場美元債	0.094	0.094	0.09	0.09	-3.64	5.75	4.31	8.68	2019/1/2
美國高收益債	0.078	0.078	0.08	0.08	-2.32	7.27	3.81	10.94	2019/1/2

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】