

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 01 月 04 日

市場回顧

美股下跌 蘋果調降第一季財測 ISM 製造業指數下降

美國股市

□ 美股下跌 2.48%，終止連 2 日上漲，受蘋果前日收盤調降第一季財測、12 月 ISM 製造業指數降幅較大影響。蘋果原預估第一季營收 890~930 億美元，但執行長庫克昨日盤後預警營收估計約 840 億美元，遠低於市場預期，主因新興市場新機銷售量不如預期，特別是大中華地區，股價下跌 9.96%，也使得亞洲股市全面走跌。新一輪美中貿易談判，將於 1 月 7 日起於北京登場，此前，美國總統川普抱持樂觀態度，稱雙方磋商進展順利。投資公司協會 (ICI) 資料顯示，因投資人對經濟成長及政府政策不安，2018 年最後一週超過 210 億美元由股票型基金流出，創 1 年來新高，而共同基金和 ETF 共有 378 億美元資金流出，創下 2015 年 8 月中經濟成長恐慌以來最高。12 月美國 ADP 新增就業 27.1 萬人，不但創近兩年新高，且較市場預期高出 50%，顯示就業市場表現依然強勁。12 月 ISM 製造業指數為 54.1，低於預期 57.5 和 11 月 59.3，創 10 年來最大降幅；分項指標中，新訂單指數由 62.1 降至 51.1，而生產與就業指數隱含消費仍在擴張，供應商交付、庫存和進口指數則呈現趨緩，預估去年第四季實質 GDP 年增率為 3.4%。

歐股下跌 受亞股下跌影響 日股因新年假期休市

歐日股市

□ 歐股下跌 0.98%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.11%，因蘋果公司下修財測，科技類股領跌。英國脫歐事務大臣巴克利表示，如果英國議會本月 14 日當周否決首相梅伊與歐盟談定的脫歐協議，英國最終更有可能無協議脫歐。

□ 日股因新年假期休市。

新興市場下跌 亞股受蘋果下修財測走跌 港陸股漲跌互見 央行加強民間企業信貸支持

新興市場
與
亞太股市

□ MSCI 新興市場指數下跌 0.64%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.70%，新興亞洲下跌 1.19%，連 5 日下跌，累積跌幅 3.02%，歐非中東上漲 0.53%，新興拉美上漲 1.16%，連 2 日上漲，累積漲幅 4.95%。

□ 恆生指數下跌 0.26%，連 2 日下跌，累積跌幅 3.03%，國企指數上漲 0.02%，上證指數下跌 0.04%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.19%，蘋果發佈財測預警，使得相關供應鏈股價表現疲弱，而央行提供新政策未能抵消市場對經濟放緩擔憂。央行週三晚間宣佈放寬普惠金融定向降准考核標準，亦即引導銀行信貸投放民企和中小企業，預計釋放逾 7,000 億元人民幣流動性，落實去年第四季中央政府和央行例行工作會議之政策；整體而言，貨幣政策不再強調中性導向，轉而要求加大逆週期調節力度，朝向寬鬆貨幣政策前進。主流資產管理投資部主管表示，預期經濟今年第二季開始出現反彈，惟經濟和企業獲利反彈力度相對溫和；另外，如中美貿易談判進展順利、美國聯準會於年中暫停升息，弱勢美元將舒緩人民幣和其他亞洲貨幣貶值壓力。主流銀行投資策略部主管認為，中國境內外主要指數預期本益比約 10 倍，接近 2008 年金融海嘯歷史區間低點，中長期投資具有吸引力，投資人審慎觀察未來 1-2 季經濟及中美貿易談判進展，尋找推升股價動力，逢低分批佈局。

□ 澳股上漲 1.36%，終止連 2 日下跌，韓股下跌 0.81%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.33%，受到蘋果發布財測預警影響，重量級科技權值股股價表現疲弱。

美債價格上漲 受股市下跌影響 美元指數上漲

債市
與
匯市

□ 美國 10 年期公債殖利率下跌 7 點至 2.554%，受股市下跌影響，各天期債殖利率走跌。

□ 美元指數上漲 0.14% 至 96.305；歐元升值 0.44% 至 1.139；日圓升值 1.11% 至 107.68；澳幣升值 0.30% 至 0.701；南非幣升值 1.14% 至 14.298。

油價上漲 續受 OPEC 減產進度激勵 金價上漲

油市
與
貴金屬

□ 原油價格上漲 1.18% 至 47.09 美元，持續受 OPEC 減產進度消息激勵，原油價格達 2 週來新高。

□ 黃金價格上漲 0.76% 至 1,294.30 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
成熟市場股市指數									
世界指數	1853.18	-1.49	-0.49	-10.33	-15.13	-10.99	-1.63	-12.82	2019/1/3
S&P 500	2447.89	-2.48	-0.80	-9.34	-15.64	-9.78	-2.35	-10.14	2019/1/3
道瓊工業	22686.22	-2.83	-0.84	-9.35	-14.80	-6.16	-2.75	-9.53	2019/1/3
那斯達克	6463.50	-3.04	-1.39	-9.71	-17.97	-13.85	-2.59	-8.68	2019/1/3
VIX指數	25.45	9.60	-16.31	22.71	78.97	57.68	0.12	176.03	2019/1/3
加拿大TSX綜合	14212.75	-0.94	3.14	-5.65	-11.21	-12.83	-0.77	-13.41	2019/1/3
道瓊歐洲600	333.92	-0.98	-0.39	-6.84	-12.05	-12.14	-1.10	-15.18	2019/1/3
英國富時	6692.66	-0.62	0.10	-4.70	-9.78	-11.63	-0.53	-13.04	2019/1/3
德國DAX	10416.66	-1.55	-1.83	-8.10	-14.93	-15.43	-1.35	-20.89	2019/1/3
法國巴黎	4611.49	-1.66	-0.32	-8.00	-14.77	-13.33	-2.52	-14.82	2019/1/3
日經225	20014.77	-0.31	-0.75	-10.45	-17.02	-10.27	0.00	-12.08	2018/12/28
東證一部指數	1494.09	-0.50	0.40	-10.40	-17.78	-13.68	0.00	-17.80	2018/12/28
澳洲	5633.41	1.36	-0.46	-2.48	-9.79	-9.89	-1.32	-8.32	2019/1/3
新興市場股市指數									
新興市場指數	949.57	-0.64	-0.06	-6.62	-8.26	-10.22	-1.67	-19.81	2019/1/3
新興亞洲指數	471.04	-1.19	-1.87	-8.31	-10.44	-13.47	-2.96	-21.56	2019/1/3
新興拉美指數	2,694.00	1.16	8.25	1.98	-0.05	9.36	4.99	-7.69	2019/1/3
歐非中東指數	238.64	0.53	1.14	-5.07	-3.74	-7.84	-0.75	-20.17	2019/1/3
香港恆生	25,064.36	-0.26	-2.29	-8.06	-5.86	-11.25	-3.02	-18.45	2019/1/3
香港國企	9,835.45	0.02	-2.26	-9.83	-6.75	-8.19	-2.86	-19.41	2019/1/3
上證指數	2,464.36	-0.04	-1.62	-7.56	-12.65	-10.68	-1.18	-27.21	2019/1/3
台灣加權	9,492.42	-0.65	-0.36	-5.86	-11.44	-11.47	-2.42	-12.50	2019/1/3
韓國KOSPI	1,993.70	-0.81	-1.86	-5.87	-12.50	-12.15	-2.49	-19.31	2019/1/3
印度SENSEX	35,513.71	-1.05	-0.82	-1.72	0.98	-0.37	-1.54	4.55	2019/1/3
馬來西亞	1,675.83	0.46	0.19	-1.13	-6.38	-0.75	-0.87	-7.08	2019/1/3
泰國SET	1,560.03	-0.38	0.22	-6.71	-9.79	-4.25	-0.25	-12.90	2019/1/3
印尼雅加達綜合	6,221.01	0.64	0.93	1.11	8.07	8.50	0.43	-1.13	2019/1/3
菲律賓綜合股價	7,680.60	2.56	2.69	-0.30	8.28	4.52	2.87	-12.12	2019/1/3
越南證交所指數	878.22	-1.52	-2.20	-8.41	-14.20	-4.02	-1.60	-13.88	2019/1/3
俄羅斯RTS	1,086.80	1.94	3.63	-5.98	-6.37	-5.29	1.94	-10.49	2019/1/3
南非40指數	45,622.51	0.69	-1.26	-1.17	-6.72	-11.20	-2.36	-13.37	2019/1/3
巴西聖保羅	91,564.25	0.61	6.85	3.32	10.38	22.51	4.18	16.42	2019/1/3
墨西哥Bolsa	42,044.32	-0.54	1.13	0.43	-13.64	-11.15	0.97	-15.48	2019/1/3
匯市與油金									
美元指數	96.305	0.14	-0.77	-0.76	0.57	1.81	0.14	4.50	2019/1/3
歐元兌美元	1.139	0.44	-0.44	0.45	-1.04	-2.26	-0.64	-5.59	2019/1/3
美元兌日圓	107.680	1.11	2.44	4.77	5.83	2.65	1.90	4.75	2019/1/3
澳幣兌美元	0.701	0.30	-0.62	-4.57	-1.03	-5.19	-0.65	-10.95	2019/1/3
美元兌境外人民幣	6.883	-0.07	0.01	-0.44	0.22	-3.46	-0.15	-5.66	2019/1/3
美元兌台幣	30.874	-0.98	-0.26	-0.51	-0.67	-1.04	-1.05	-4.27	2019/1/3
美元兌巴西里爾	3.759	3.24	3.06	2.26	3.81	3.67	3.24	-13.87	2019/1/3
美元兌南非蘭德	14.298	1.14	0.93	-3.13	3.97	-4.33	0.33	-13.96	2019/1/3
西德州原油	47.090	1.18	5.18	-11.89	-36.88	-36.71	3.33	-24.33	2019/1/3
黃金現貨	1,294.30	0.76	1.59	4.65	8.00	3.30	1.06	-2.02	2019/1/3
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	2.379	-8.900	-12.95	-40.81	-48.14	-13.76	-10.12	43.51	2019/1/3
美國10年期公債	2.554	-6.690	-15.95	-35.49	-62.83	-27.22	-12.55	10.62	2019/1/3
德國2年期公債	-0.611	0.300	1.50	-0.70	-7.90	6.00	-0.10	0.40	2019/1/3
德國10年期公債	0.153	-1.200	-7.80	-15.30	-32.20	-14.10	-8.90	-28.90	2019/1/3
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	0.654	0.837	0.84	0.84	1.88	1.73	2.38	2.30	2019/1/3
美國MBS	0.453	0.543	0.54	0.54	1.55	1.88	2.63	3.17	2019/1/3
美國投資級公司債	0.494	0.672	0.67	0.67	-1.33	3.54	3.44	6.24	2019/1/3
新興市場本地債	0.309	0.582	0.58	0.58	-5.44	5.32	-0.18	2.96	2019/1/3
新興市場美元債	0.282	0.377	0.38	0.38	-3.56	5.84	4.36	8.71	2019/1/3
美國高收益債	0.117	0.195	0.20	0.20	-2.48	7.31	3.83	10.95	2019/1/3

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】