

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 01 月 11 日

市場回顧

美國股市	<p>美股上漲 零售股表現不佳 聯準會主席重申對升息保持耐心 美國年度赤字衝上 1 兆美元歷史新高</p> <p>□ 美國標普 500 上漲 0.45%，連 5 日上漲，累積漲幅 6.09%，儘管梅西百貨因假期購物季銷售令人失望而導致零售業股價重挫及聯準會預計大幅縮減資產負債表的消息一度影響美股走勢，但鮑爾謹慎升息的言論讓投資人重拾對市場的信心，最終收盤上漲。聯準會主席鮑爾在盛頓特區午餐會經濟俱樂部發表公開演說，重申對升息保持耐心，此番言論再次證實投資者對貨幣政策緊縮放緩的預期，市場分析師預期今年升息最早可能落在 5 月，3 月升息機率較低，鮑爾同時也對美國債務不斷增長感到非常擔憂，美國年度赤字衝上 1 兆美元以上的歷史新高，許多經濟學家擔心以債養債拖下去可能造成債留子孫的麻煩。週四經濟數據，失業救濟金請領人數下滑至一個月低點 21.6 萬人。</p>
歐日股市	<p>歐股上漲 日股下跌 因投資人獲利了結賣壓沉重</p> <p>□ 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.34%，各類股漲跌互見，因美中貿易談判的不確定性持續，以及疲弱的業績報告重創汽車和零售類股，收盤僅小幅上漲。</p> <p>□ 日經 225 指數下跌 1.29%，東證一部指數下跌 0.85%，結束連三個交易日上漲，東證一部全部 33 類股中，僅 7 類股上揚，其中其中以陸上運輸業類股漲幅最大，其次為電氣瓦斯業、倉庫/運輸相關業和空運業。日股下跌的主因為投資人獲利了結的賣壓。</p>
新興市場 與 亞太股市	<p>新興市場上漲 亞股上漲 受惠於聯準會的鴿派態度及中美貿易衝突和緩 港陸股漲跌互見</p> <p>□ MSCI 新興市場指數上漲 0.43%，新興亞洲上漲 0.38%，歐非中東上漲 0.76%，新興拉美上漲 0.33%，連 7 日上漲，累積漲幅 11.26%。</p> <p>□ 恆生指數上漲 0.22%，連 5 日上漲，累積漲幅 5.85%，國企指數上漲 0.35%，市場憧憬中美貿易談判結果正面，港股震盪走高；上證指數下跌 0.36%，行業板塊漲少跌多，券商股領跌，5G 概念股表現強勢，分析師表示陸股自反彈以來，情緒以及資金面明顯改善，重要的風險偏好繼續回升，市場交易熱情有望重新啟動。然而，中國經濟開始出現通貨緊縮的隱憂，昨日公布的全國居民消費價格(CPI)及工業生產者出廠價格(PPI)年增率雙雙跌落至 2% 以下，分別為 1.9% 及 0.9%，中國 CPI 進入 1 字頭主要受到石油價格下滑影響，短期來看，中國仍沒有立即進入通縮的風險，但通縮趨勢有隱約形成的壓力，中國能否快速擺脫通縮隱憂，仍要觀察中國寬鬆的財政與貨幣政策，及基建帶動的投資等效益何時發酵、中美貿易磨擦何時劃下句點，及 5G 是否能為疲弱的科技業注入新一波動能。</p> <p>□ 澳股上漲 0.29%，盤中多數時候在窄幅區間擺盪，收盤前湧現大量買盤推升大型股，最後小幅上漲。韓股下跌 0.07%，主要因中美貿易談判結束，樂觀氣氛退燒。</p>
債市 與 匯市	<p>美債價格下跌 因美國 30 年國債發行結果疲軟 美元指數上漲</p> <p>□ 美國 10 年期公債殖利率上漲 3.2 點至 2.74%，債券價格下跌，因美國財政部發行 160 億美元 30 年期國債結果疲軟。</p> <p>□ 美元指數上漲 0.34% 至 95.539；歐元貶值 0.37% 至 1.15；日圓貶值 0.24% 至 108.43；澳幣升值 0.21% 至 0.719；南非幣升值 0.04% 至 13.854。</p>
油市 與 貴金屬	<p>油價上漲 惟部分投資人獲利了結 漲幅有限 金價下跌</p> <p>□ 原油價格上漲 0.44% 至 52.59 美元，今年至今累積漲幅超過 15%，在部分投資人獲利了結小幅下跌後，最後因聯準會保守升息的態度再度攀升，創 2010 年以來最長連漲。</p> <p>□ 黃金價格下跌 0.54% 至 1,286.64 美元。</p>

	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	1957.69	0.34	2.81	0.25	-6.29	-8.34	3.92	-9.46	2019/1/10
S&P 500	2596.64	0.45	6.08	-1.52	-4.83	-6.39	3.58	-6.18	2019/1/10
道瓊工業	24001.92	0.51	5.80	-1.51	-4.19	-2.83	2.89	-6.15	2019/1/10
那斯達克	6986.07	0.42	8.08	-0.65	-4.68	-9.47	5.29	-3.13	2019/1/10
VIX指數	19.50	-2.40	-23.38	-10.39	-21.94	43.07	-23.29	97.37	2019/1/10
加拿大TSX綜合	14903.49	0.67	4.86	1.61	-2.70	-9.22	4.05	-8.49	2019/1/10
道瓊歐洲600	348.88	0.34	4.48	1.37	-2.99	-8.53	3.33	-12.18	2019/1/10
英國富時	6942.87	0.52	3.74	2.00	-0.91	-8.55	3.19	-10.56	2019/1/10
德國DAX	10921.59	0.26	4.85	1.31	-5.35	-12.04	3.43	-17.28	2019/1/10
法國巴黎	4805.66	-0.16	4.21	-0.01	-5.89	-10.24	1.58	-12.44	2019/1/10
日經225	20163.80	-1.29	0.74	-4.65	-10.74	-8.06	0.74	-14.96	2019/1/10
東證一部指數	1522.01	-0.85	1.87	-3.38	-10.57	-10.57	1.87	-19.39	2019/1/10
澳洲	5795.27	0.29	3.23	4.03	-1.41	-6.68	2.73	-4.40	2019/1/10
新興市場股市指數									
新興市場指數	998.67	0.43	5.17	3.73	1.32	-7.20	3.42	-16.61	2019/1/10
新興亞洲指數	494.86	0.38	3.66	1.81	-0.44	-10.09	1.95	-18.68	2019/1/10
新興拉美指數	2,833.16	0.33	5.17	13.10	5.24	10.79	10.41	-3.15	2019/1/10
歐非中東指數	252.33	0.76	2.70	5.77	7.04	-5.87	4.95	-16.22	2019/1/10
香港恆生	26,521.43	0.22	5.81	2.91	4.97	-6.32	2.61	-14.78	2019/1/10
香港國企	10,394.59	0.35	5.68	1.46	2.99	-2.47	2.67	-15.46	2019/1/10
上證指數	2,535.10	-0.36	2.87	-2.27	-1.87	-8.74	1.65	-25.99	2019/1/10
台灣加權	9,720.69	-0.18	2.40	0.14	-0.87	-8.96	-0.07	-10.08	2019/1/10
韓國KOSPI	2,063.28	-0.07	2.64	0.50	-3.12	-9.53	1.09	-17.07	2019/1/10
印度SENSEX	36,106.50	-0.29	1.67	2.72	6.19	-0.44	0.11	4.65	2019/1/10
馬來西亞	1,678.88	0.66	0.18	1.59	-1.73	-0.59	-0.69	-7.60	2019/1/10
泰國SET	1,587.63	-0.18	1.77	-2.82	-5.66	-2.99	1.52	-11.94	2019/1/10
印尼雅加達綜合	6,328.71	0.90	1.73	4.15	10.98	7.39	2.17	-0.90	2019/1/10
菲律賓綜合股價	7,985.23	0.83	3.97	7.17	15.99	8.88	6.95	-9.40	2019/1/10
越南證交所指數	898.30	0.15	2.29	-5.90	-5.03	0.58	0.65	-14.30	2019/1/10
俄羅斯RTS	1,142.32	0.60	7.15	0.67	1.62	-3.71	6.89	-8.52	2019/1/10
南非40指數	47,164.36	0.05	3.38	4.27	2.42	-7.60	0.94	-10.72	2019/1/10
巴西聖保羅	93,805.93	0.21	2.45	8.55	13.13	26.09	6.73	18.19	2019/1/10
墨西哥Bolsa	43,668.95	0.05	3.86	6.78	-8.18	-10.93	4.87	-10.51	2019/1/10
匯市與油金									
美元指數	95.539	0.34	-0.80	-1.73	0.03	1.47	-0.66	3.47	2019/1/10
歐元兌美元	1.150	-0.37	0.97	1.66	-0.76	-1.45	0.33	-4.38	2019/1/10
美元兌日圓	108.430	-0.24	0.15	4.64	3.52	3.38	1.24	2.69	2019/1/10
澳幣兌美元	0.719	0.21	1.01	-0.29	0.86	-2.46	1.93	-8.96	2019/1/10
美元兌境外人民幣	6.794	0.28	1.10	1.69	1.29	-0.99	1.17	-4.42	2019/1/10
美元兌台幣	30.782	0.19	0.30	0.28	0.71	-1.25	-0.76	-3.84	2019/1/10
美元兌巴西里爾	3.711	0.06	1.29	5.70	1.20	2.77	4.58	-12.83	2019/1/10
美元兌南非蘭德	13.854	0.04	0.71	3.45	5.53	-2.30	3.47	-10.63	2019/1/10
西德州原油	52.590	0.44	9.05	1.26	-26.31	-25.69	15.17	-18.03	2019/1/10
黃金現貨	1,286.64	-0.54	0.20	3.58	5.19	3.69	0.41	-2.62	2019/1/10
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	2.576	2.260	19.69	-15.37	-26.66	0.62	8.77	60.31	2019/1/10
美國10年期公債	2.742	3.210	18.86	-11.54	-42.08	-10.70	5.79	18.53	2019/1/10
德國2年期公債	-0.591	-0.700	2.00	-1.40	-6.70	4.50	1.90	2.40	2019/1/10
德國10年期公債	0.255	-2.400	10.20	0.90	-29.70	-6.50	1.30	-28.80	2019/1/10
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	-0.072	-0.184	-0.18	-0.18	1.40	1.11	2.05	2.20	2019/1/10
美國MBS	-0.039	0.005	0.01	0.01	1.43	1.54	2.35	3.00	2019/1/10
美國投資級公司債	-0.052	0.188	0.19	0.19	-1.44	3.14	3.16	5.97	2019/1/10
新興市場本地債	0.358	2.547	2.55	2.55	-3.73	6.55	0.12	3.27	2019/1/10
新興市場美元債	-0.100	1.483	1.48	1.48	-2.50	6.27	4.52	8.67	2019/1/10
美國高收益債	-0.029	3.105	3.11	3.11	0.17	8.44	4.32	10.67	2019/1/10

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)管管投顧新字 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】