

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 01 月 16 日

## 市場回顧

美國股市	<p><b>美股上漲 Netflix 帶動科技股漲勢 摩根大通財報不如預期</b></p> <p>□ 美國標普 500 上漲 1.07%，終止連 2 日下跌，Netflix 股價上漲 6%，並帶動科技股上漲，消息指出該公司將調高會員的每月會費 13 至 18%，為逾十年來最大漲幅，主流券商分析師對此一高於預期的調幅，抱持正面看法，削弱了市場對企業獲利的擔憂。摩根大通公布去年第四季財報，每股盈餘 1.98 元，低於市場預期 2.02 元，為少數低於市場預期之季度，主因資本市場波動使得固定收益部門交易收益減少，但升息使得房貸利率上升，加上消費暢旺帶動信用卡收入，消費金融部門獲利同期成長 53%，預期升息持續有利於核心部門獲利。摩根大通執行長警告，如果美國政府關門持續整個季度，美國經濟成長率將會降至零，否則目前潛在的全球經濟統計數據表現並不差。12 月躉售物價指數月增率-0.2%，主因汽油價格下滑，而企業生產輸入價格年增率 2.5%，與上月持平。</p>
歐日股市	<p><b>歐股上漲 英國脫歐表決潰敗 日股上漲 因日圓走貶</b></p> <p>□ 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.35%，受惠於中國刺激經濟的政策。英國下議會以 432 比 202 票壓倒性票數，否決了「梅伊版」《英國脫歐草案協議》，英國首相梅伊一如預期遭遇大潰敗，本次的否決可能會讓脫歐進程中止，或者最終英國只能面臨「無協議脫歐」的窘境，反對黨工黨黨魁柯賓也隨即在表決後對梅伊政府提出不信任投票。因全球經濟疲軟、汽車行業疲軟、流感爆發以及罷工，德國 2018 年未季調 GDP 同比 1.5%，全年增速創 5 年新低，遠低於 2016 年和 2017 年前值 2.2%，德國經濟雖已連續第九年增長，但正如德國聯邦統計局在報告中指出，增長已失去動力。</p> <p>□ 日經 225 指數上漲 0.96%，東證一部指數上漲 0.85%，連續第 2 個交易日走揚，累積漲幅分別為 1.94% 及 1.36%，就類股表現來看，就類股表現來看，東證一部全部 33 類股中，有 27 類股上揚。日股上漲的主因為投資者關注日圓貶值等正面因素，買回了近幾周下跌的出口商股票。</p>
新興市場 與 亞太股市	<p><b>新興市場上漲 港陸股上漲 中國推出一系列降稅政策刺激經濟</b></p> <p>□ MSCI 新興市場指數上漲 1.25%，新興亞洲上漲 1.72%，歐非中東上漲 0.29%，新興拉美下跌 0.23%。</p> <p>□ 恆生指數上漲 2.02%，國企指數上漲 2.04%，上證指數上漲 1.36%，主因為中國政府推出一系列加大降稅政策，刺激經濟，港陸股應聲走強。中國財政部最新宣布，今年實施積極的財政政策，更大規模減稅，重點減輕製造業和小型企業負擔，同時加大財政支出力度，較大幅度增加地方政府專項債券規模，支持建設和產業升級，並爭取今年 9 月底前各地完成地方專項債的發行。中國人行昨日公布 12 月 M1、M2 貨幣供給量增速，其中 M1 仍是不及市場預期，M2 則是合於預期，M2 年增率為 8.1%，M1 年增率則為 1.5%，M1 仍延續 2014 年 1 月以來最低成長幅度。</p> <p>□ 澳股上漲 0.70%，因澳洲最大貿易夥伴中國暗示將出臺更多刺激措施因應國內增長憂慮，中國經濟狀況對澳洲極關鍵，尤其是金屬和其他自然資源的出口。韓股上漲 1.58%，主要受中國政府宣布要大規模減稅，刺激經濟。</p>
債市 與匯市	<p><b>美債價格小幅下跌 各天期債種平盤震盪 美元指數上漲</b></p> <p>□ 美國 10 年期公債殖利率上漲 0.88 個基點，收 2.711%，各天期債種平盤震盪。</p> <p>□ 美元指數上漲 0.45% 至 96.039；歐元貶值 0.49% 至 1.141；日圓貶值 0.48% 至 108.68；澳幣升值 0.06% 至 0.720；南非幣升值 0.28% 至 13.738。</p>
油市 與貴金屬	<p><b>油價上漲 受中國刺激經濟政策影響 金價下跌</b></p> <p>□ 原油價格上漲 3.17% 至 52.11 美元，跟隨全球股市攀升，主要受惠於中國計畫的刺激經濟政策。</p> <p>□ 黃金價格下跌 0.17% 至 1,289.49 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
<b>成熟市場股市指數</b>									
世界指數	1963.61	0.79	0.65	1.08	-4.45	-8.01	4.23	-10.50	2019/1/15
S&P 500	2610.30	1.07	1.39	0.40	-7.10	-6.72	4.13	-5.98	2019/1/15
道瓊工業	24065.59	0.65	1.17	-0.14	-6.72	-3.98	3.16	-6.70	2019/1/15
那斯達克	7023.83	1.71	1.84	1.64	-8.13	-10.02	5.86	-2.77	2019/1/15
VIX指數	18.60	-2.46	-9.14	-14.01	5.56	44.97	-26.83	59.52	2019/1/15
加拿大TSX綜合	15046.28	0.47	3.02	3.09	-3.42	-8.78	5.05	-7.69	2019/1/15
道瓊歐洲600	348.71	0.35	0.83	0.43	-4.46	-9.20	3.28	-12.46	2019/1/15
英國富時	6895.02	0.58	0.49	0.73	-2.33	-9.28	2.48	-11.10	2019/1/15
德國DAX	10891.79	0.33	0.81	0.24	-7.51	-13.29	3.15	-17.78	2019/1/15
法國巴黎	4786.17	0.49	0.27	-1.39	-7.48	-11.52	1.17	-13.20	2019/1/15
日經225	20555.29	0.96	2.58	-3.83	-8.84	-9.04	2.70	-14.18	2019/1/15
東證一部指數	1542.72	0.85	2.00	-3.11	-8.60	-10.83	3.25	-18.56	2019/1/15
澳洲	5814.56	0.71	0.79	3.96	-0.79	-6.69	3.14	-3.72	2019/1/15
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,005.11	1.25	3.03	3.42	3.44	-6.56	4.08	-16.98	2019/1/15
新興亞洲指數	498.83	1.72	1.18	1.77	2.63	-9.52	2.77	-18.65	2019/1/15
新興拉美指數	2,827.08	-0.23	2.13	10.91	4.63	9.70	10.18	-6.29	2019/1/15
歐非中東指數	253.92	0.29	1.40	5.54	6.56	-3.54	5.61	-16.66	2019/1/15
香港恆生	26,830.29	2.02	3.69	2.82	5.37	-5.99	3.81	-15.91	2019/1/15
香港國企	10,502.62	2.04	3.64	1.38	2.98	-1.88	3.73	-17.87	2019/1/15
上證指數	2,570.35	1.36	1.74	-0.90	0.94	-8.66	3.07	-25.21	2019/1/15
台灣加權	9,806.04	1.01	2.54	0.33	-1.75	-9.35	0.81	-10.74	2019/1/15
韓國KOSPI	2,097.18	1.58	1.57	1.34	-2.23	-8.90	2.75	-16.84	2019/1/15
印度SENSEX	36,318.33	1.30	0.94	0.99	3.29	-0.01	0.69	4.45	2019/1/15
馬來西亞	1,679.42	0.19	0.40	1.05	-3.31	-2.74	-0.66	-8.03	2019/1/15
泰國SET	1,577.00	-0.35	-1.07	-2.02	-7.12	-3.11	0.84	-13.44	2019/1/15
印尼雅加達綜合	6,408.78	1.15	2.33	3.87	10.48	8.53	3.46	-0.33	2019/1/15
菲律賓綜合股價	8,013.42	-0.13	4.04	6.50	14.69	8.74	7.33	-9.61	2019/1/15
越南證交所指數	909.68	0.87	2.51	-4.45	-5.57	-0.16	1.92	-14.42	2019/1/15
俄羅斯RTS	1,148.03	0.08	2.24	2.82	-1.53	-2.76	7.42	-8.97	2019/1/15
南非40指數	47,382.46	0.10	2.75	4.07	0.80	-3.97	1.40	-11.89	2019/1/15
巴西聖保羅	94,055.72	-0.44	2.20	7.55	9.73	22.70	7.02	17.82	2019/1/15
墨西哥Bolsa	43,603.62	0.47	0.14	5.55	-9.52	-10.01	4.72	-11.90	2019/1/15
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	96.039	0.45	0.14	-1.44	1.03	1.44	-0.14	5.57	2019/1/15
歐元兌美元	1.141	-0.49	-1.13	0.56	-1.40	-2.55	-0.48	-6.92	2019/1/15
美元兌日圓	108.680	-0.48	-0.47	3.82	3.28	3.32	0.93	1.63	2019/1/15
澳幣兌美元	0.720	0.06	0.47	0.35	0.88	-2.90	2.20	-9.51	2019/1/15
美元兌境外人民幣	6.774	-0.16	0.63	1.94	2.12	-0.98	1.49	-4.91	2019/1/15
美元兌台幣	30.815	-0.11	0.08	0.14	0.26	-0.82	-0.86	-4.15	2019/1/15
美元兌巴西里爾	3.721	-0.19	-0.20	4.87	0.41	3.75	4.31	-13.59	2019/1/15
美元兌南非蘭德	13.738	0.28	0.90	4.81	3.10	-3.73	4.45	-10.59	2019/1/15
西德州原油	52.110	3.17	-0.94	1.31	-27.88	-23.79	14.23	-18.61	2019/1/15
黃金現貨	1,289.49	-0.17	-0.32	4.12	5.27	3.91	0.55	-3.66	2019/1/15
<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	2.535	0.000	-5.08	-19.83	-32.03	-4.33	4.69	53.71	2019/1/15
美國10年期公債	2.711	0.880	-1.68	-17.83	-44.45	-11.59	2.70	16.50	2019/1/15
德國2年期公債	-0.619	-2.300	-4.40	-0.90	-5.30	1.40	-0.90	-4.50	2019/1/15
德國10年期公債	0.206	-2.500	-2.00	-4.60	-29.70	-13.40	-3.60	-38.10	2019/1/15
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	-0.017	-0.107	-0.11	-0.11	1.37	0.90	2.09	2.11	2019/1/15
美國MBS	0.026	0.232	0.23	0.23	1.56	1.52	2.43	3.04	2019/1/15
美國投資級公司債	0.005	0.300	0.30	0.30	-1.56	3.22	3.20	5.90	2019/1/15
新興市場本地債	0.079	2.696	2.70	2.70	-5.06	6.90	0.22	3.66	2019/1/15
新興市場美元債	0.173	1.731	1.73	1.73	-2.39	6.92	4.50	8.73	2019/1/15
美國高收益債	0.170	3.206	3.21	3.21	0.08	9.42	4.29	10.83	2019/1/15