

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 01 月 18 日

市場回顧

美國股市

美股上漲 因市場傳言美國可能放鬆對中國商品之關稅

- 美國標普 500 上漲 0.76%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.06%，因市場傳言美國可能在與中國的貿易談判中放鬆對中國商品的關稅。華爾街日報報導，白宮派陣營的財政部長梅努欽正致力於解除部分或全部關稅，激勵中國政府在全球經濟感到不安的貿易戰中做出更大讓步，增加達成貿易談判的可能，並贏得中國支持美方訴求的結構性經濟改革，但梅努欽正面臨白宮鷹派美國貿易代表萊特希澤的反對，萊特希澤對中國不公平貿易行為始終持強硬態度，擔心美方任何的讓步會被視軟弱的訊號。**Netflix** 公佈的第四季度財報每股獲利 0.30 優於分析師預期之 0.24，但營收 41.9 億美元低於預期之 42.1 億美元，股價因此下跌超過 3%。芝加哥聯邦儲備銀行總裁 **Charles Evans** 表示，鑒於經濟前景的不確定性，現在是美聯儲暫停升息行動的好時機，他認為經濟增長將繼續高於趨勢水準，放緩至趨勢水準，但存在不確定性，美國正處於一個暫停的好時機。

歐日股市

歐股上漲 英國仍待打破脫歐協議的僵局 日經 225 指數下跌 東證一部指數上漲

- 道瓊歐洲 600 指數微幅上漲 0.04%，連 3 日上漲，累積漲幅 0.93%，英國脫歐不確定性未除，為解決脫歐僵局，梅伊已展開跨黨派協商。除非英國延遲或停止脫歐進程，否則在國會無法批准脫歐協議的情況下，英國依法必須於 3 月 29 日離開歐盟，若走上無協議脫歐一途，恐使經濟陷入衰退。歐元區去年 12 月經調和消費物價指數 (CPI) 按年升幅終值維持升 1.6%，符市場預期。
- 日經 225 指數下跌 0.20%，東證一部指數上漲 0.35%。日經 225 因日本散戶獲利了結，加上市場警戒美國汽車關稅、部分日本汽車股走跌，也拖累日經指數翻黑下挫。東證股價指數上漲主要因有傳聞稱，下周日本央行召開政策會議時，可能會考慮調整 ETF 購買比例，更多偏重於東證股價指數相關的 ETF，減少對日經指數相關 ETF 的購買。

新興市場 與 亞太股市

新興市場下跌 港陸股下跌 中國失業問題加劇 國企獲利創歷史新高

- MSCI 新興市場指數下跌 0.04%，新興亞洲上漲 0.05%，歐非中東下跌 0.54%，新興拉美上漲 0.04%。
- 恆生指數下跌 0.54%，國企指數下跌 0.41%，終止連 2 日上漲，港股午後轉跌，佳源國際在香港一度暴跌 89%，大幅下挫的地產股拖累恆指。上證指數下跌 0.42%。根據分析師和經濟學家觀察，因美中貿易戰，衝擊中國出口行業，中國的失業情形，有惡化跡象，潛在失業人口可能高達 150 萬人，疲軟程度為 2016 年第 1 季以來首見。中國商務部確認應美國邀請，國務院副總理劉鶴將於 1 月 30-31 日訪美，就經貿問題進行磋商。2018 年中國中央國營企業營收達人民幣 29.1 兆元，年增 10.1%；獲利人民幣 1.7 兆元，創下史上新高，年增 16.7%，獲利大幅改善主要來自於成本結構改革出現明顯成效；至於負債比率方面，這些國營企業平均負債比率為 65.7%，比 2017 年底下滑 0.6 個百分點。
- 澳股上漲 0.26%，連續 3 日上漲，累積漲幅 1.4%，因金融類股、原材料和能源股上漲帶來提振。韓股上漲 0.05%，連續 2 日上漲，累積漲幅 0.48%。

債市 與匯市

美債價格下跌 因股市繼續反彈 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 2.86 個基點，收 2.750%，公債價格全面走低，因股市繼續反彈。
- 美元指數上漲 0.01% 至 96.065；歐元貶值 0.03% 至 1.139；日圓貶值 0.16% 至 109.26；澳幣升值 0.35% 至 0.719；南非幣貶值 0.22% 至 13.722。

油市 與貴金屬

油價下跌 市場擔憂產量及庫存增加 金價下跌

- 原油價格下跌 0.46% 至 52.07 美元，因市場擔心美國石油產量以及汽油庫存增加。
- 黃金價格下跌 0.12% 至 1,292.03 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 | 1975.61 | 0.46 | 0.94 | 3.20 | -5.45 | -7.60 | 4.87 | -10.20 | 2019/1/17 |
| S&P 500 | 2635.96 | 0.76 | 1.51 | 3.53 | -4.80 | -6.38 | 5.15 | -5.79 | 2019/1/17 |
| 道瓊工業 | 24370.10 | 0.67 | 1.53 | 2.93 | -3.98 | -3.29 | 4.47 | -6.33 | 2019/1/17 |
| 那斯達克 | 7084.46 | 0.71 | 1.41 | 4.43 | -5.35 | -9.80 | 6.77 | -2.90 | 2019/1/17 |
| VIX指數 | 18.06 | -5.15 | -7.38 | -29.40 | -9.97 | 49.26 | -28.95 | 47.79 | 2019/1/17 |
| 加拿大TSX綜合 | 15211.22 | 0.66 | 2.06 | 5.51 | -1.25 | -7.68 | 6.20 | -6.59 | 2019/1/17 |
| 道瓊歐洲600 | 350.73 | 0.04 | 0.53 | 3.02 | -3.02 | -9.39 | 3.87 | -12.04 | 2019/1/17 |
| 英國富時 | 6834.92 | -0.40 | -1.55 | 1.99 | -2.73 | -10.96 | 1.59 | -11.25 | 2019/1/17 |
| 德國DAX | 10918.62 | -0.12 | -0.03 | 1.65 | -5.79 | -14.47 | 3.41 | -17.79 | 2019/1/17 |
| 法國巴黎 | 4794.37 | -0.34 | -0.23 | 0.85 | -6.30 | -11.99 | 1.35 | -12.75 | 2019/1/17 |
| 日經225 | 20402.27 | -0.20 | -0.12 | -3.38 | -9.96 | -10.49 | 1.94 | -14.14 | 2019/1/17 |
| 東證一部指數 | 1543.20 | 0.35 | 0.53 | -1.24 | -9.47 | -11.88 | 3.29 | -17.78 | 2019/1/17 |
| 澳洲 | 5850.05 | 0.26 | 1.62 | 4.99 | -1.25 | -6.04 | 3.93 | -2.43 | 2019/1/17 |
| 新興市場股市指數 | | | | | | | | | |
| 新興市場指數 | 1,008.99 | -0.04 | 1.03 | 4.25 | 2.57 | -5.78 | 4.49 | -17.47 | 2019/1/17 |
| 新興亞洲指數 | 500.83 | 0.05 | 0.84 | 2.49 | 2.06 | -8.50 | 3.18 | -18.92 | 2019/1/17 |
| 新興拉美指數 | 2,835.03 | 0.04 | 0.07 | 12.93 | 2.53 | 8.52 | 10.49 | -7.07 | 2019/1/17 |
| 歐非中東指數 | 254.95 | -0.54 | 0.68 | 6.06 | 5.22 | -2.80 | 6.04 | -18.05 | 2019/1/17 |
| 香港恆生 | 26,755.63 | -0.54 | 0.88 | 3.65 | 5.11 | -4.84 | 3.52 | -16.71 | 2019/1/17 |
| 香港國企 | 10,512.15 | -0.41 | 1.13 | 2.75 | 3.70 | -0.63 | 3.83 | -19.72 | 2019/1/17 |
| 上證指數 | 2,559.64 | -0.42 | 0.97 | -0.66 | 2.94 | -8.17 | 2.64 | -26.34 | 2019/1/17 |
| 台灣加權 | 9,789.15 | 0.26 | 0.70 | 0.72 | -1.65 | -9.71 | 0.63 | -11.58 | 2019/1/17 |
| 韓國KOSPI | 2,107.06 | 0.05 | 1.52 | 2.18 | -1.92 | -7.99 | 3.23 | -16.25 | 2019/1/17 |
| 印度SENSEX | 36,374.08 | 0.15 | 0.74 | 0.07 | 4.58 | 0.00 | 0.85 | 3.16 | 2019/1/17 |
| 馬來西亞 | 1,682.97 | 0.59 | 0.24 | 2.91 | -3.17 | -4.00 | -0.45 | -7.61 | 2019/1/17 |
| 泰國SET | 1,580.30 | 0.18 | -0.46 | -0.18 | -6.10 | -3.40 | 1.05 | -13.14 | 2019/1/17 |
| 印尼雅加達綜合 | 6,423.78 | 0.16 | 1.50 | 5.62 | 9.90 | 9.05 | 3.70 | -0.76 | 2019/1/17 |
| 菲律賓綜合股價 | 7,927.20 | 0.79 | -0.73 | 6.83 | 11.01 | 6.39 | 6.18 | -10.13 | 2019/1/17 |
| 越南證交所指數 | 901.89 | -0.75 | 0.40 | -2.73 | -6.39 | -4.30 | 1.05 | -14.13 | 2019/1/17 |
| 俄羅斯RTS | 1,157.06 | 0.35 | 1.29 | 4.61 | 1.48 | 1.08 | 8.27 | -9.55 | 2019/1/17 |
| 南非40指數 | 47,298.40 | -0.77 | 0.28 | 4.58 | 2.97 | -5.72 | 1.22 | -12.43 | 2019/1/17 |
| 巴西聖保羅 | 95,351.09 | 1.01 | 1.65 | 10.09 | 13.72 | 23.25 | 8.49 | 17.77 | 2019/1/17 |
| 墨西哥Bolsa | 43,932.09 | 0.26 | 0.60 | 7.37 | -6.58 | -10.35 | 5.50 | -11.98 | 2019/1/17 |
| 匯市與油金 | | | | | | | | | |
| 美元指數 | 96.065 | 0.01 | 0.55 | -1.07 | 0.51 | 1.14 | -0.11 | 6.10 | 2019/1/17 |
| 歐元兌美元 | 1.139 | -0.03 | -0.67 | 0.27 | -0.53 | -2.12 | -0.65 | -6.91 | 2019/1/17 |
| 美元兌日圓 | 109.260 | -0.16 | -0.60 | 3.10 | 2.81 | 3.41 | 0.50 | 1.81 | 2019/1/17 |
| 澳幣兌美元 | 0.719 | 0.35 | -0.35 | 0.13 | 1.28 | -2.81 | 2.00 | -10.14 | 2019/1/17 |
| 美元兌境外人民幣 | 6.776 | -0.20 | -0.25 | 1.72 | 2.40 | -0.46 | 1.38 | -5.24 | 2019/1/17 |
| 美元兌台幣 | 30.854 | -0.13 | -0.23 | 0.02 | -0.03 | -1.11 | -0.99 | -4.15 | 2019/1/17 |
| 美元兌巴西里爾 | 3.747 | -0.68 | -0.94 | 4.16 | -1.59 | 2.46 | 3.59 | -13.99 | 2019/1/17 |
| 美元兌南非蘭德 | 13.722 | -0.22 | 0.84 | 4.56 | 5.28 | -3.34 | 4.53 | -11.61 | 2019/1/17 |
| 西德州原油 | 52.070 | -0.46 | 1.05 | 12.74 | -24.06 | -24.19 | 14.80 | -18.48 | 2019/1/17 |
| 黃金現貨 | 1,292.03 | -0.12 | 0.38 | 3.44 | 5.43 | 5.28 | 0.78 | -2.62 | 2019/1/17 |
| 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 | 2.564 | 2.280 | -1.18 | -12.79 | -32.48 | -5.17 | 7.59 | 52.06 | 2019/1/17 |
| 美國10年期公債 | 2.750 | 2.860 | 0.83 | -10.66 | -45.46 | -10.96 | 6.62 | 16.00 | 2019/1/17 |
| 德國2年期公債 | -0.590 | 1.200 | 0.10 | 1.80 | -1.30 | 3.60 | 2.00 | -1.60 | 2019/1/17 |
| 德國10年期公債 | 0.243 | 1.900 | -1.20 | -1.30 | -21.80 | -10.30 | 0.10 | -31.90 | 2019/1/17 |
| 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 | -0.063 | -0.248 | -0.25 | -0.25 | 1.33 | 0.85 | 2.01 | 2.13 | 2019/1/17 |
| 美國MBS | -0.046 | 0.127 | 0.13 | 0.13 | 1.69 | 1.48 | 2.34 | 3.04 | 2019/1/17 |
| 美國投資級公司債 | 0.042 | 0.384 | 0.38 | 0.38 | -1.39 | 3.25 | 3.15 | 5.91 | 2019/1/17 |
| 新興市場本地債 | -0.364 | 2.449 | 2.45 | 2.45 | -5.19 | 6.81 | 0.22 | 3.51 | 2019/1/17 |
| 新興市場美元債 | 0.100 | 2.053 | 2.05 | 2.05 | -2.17 | 7.02 | 4.53 | 8.72 | 2019/1/17 |
| 美國高收益債 | 0.060 | 3.585 | 3.59 | 3.59 | 0.45 | 9.53 | 4.34 | 10.83 | 2019/1/17 |

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】