

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 01 月 28 日

市場回顧

美國股市

美股上漲 聯準會可能提前結束縮表 政府關門暫時落幕

- 美股上漲 0.85%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.22%，周線下跌 0.22%，終止連 4 周上漲，受美國政府關門結束與聯準會貨幣政策更鴿派影響。華盛頓郵報報導，聯準會正考慮提前結束「縮減資產負債表」，由於目前暫緩升息，預料「縮表」將是本週聯準會會議重點。美國總統川普與美國國會達成協議，短期撥款三周，結束長達 35 天美國政府關門，但不包括美墨圍牆經費協議，市場分析師指出政府關門以來，民調持續下降與共和黨黨內異議，對川普造成重大政治壓力，此舉已被視為政治挫敗之一；另外，預期受延遲之經濟數據將於未來幾週密集發佈。截至目前 S&P500，88%科技類股財報優於預期，年增率 13.8%，本週 S&P 500 財報將密集公佈(126 間)，重量級亞馬遜、蘋果、微軟、Facebook 將陸續公佈。

歐日股市

歐股上漲 歐元區經濟放緩 日股上漲

- 歐股上漲 0.61%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.83%，周線上漲 0.22%，連 4 周上漲，累積漲幅 6.25%。因企業財報消息利多、美國貨幣政策寬鬆預期，以油與金屬價格上漲，扶助推動全球股市上揚。歐洲央行專業預測機構調查(SPF)顯示，歐元區增長率放緩可能超過先前預期，支持歐洲央行可能放慢刺激措施收回訊號；另外，預測 2019 年歐元區 GDP 年增率 1.5%(前值 1.8%)，通膨降至 1.5%(前值 1.7%)，遠低於 2%通膨目標水準。
- 日經指數上漲 0.97%，終止連 3 日下跌，東證指數上漲 0.87%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.23%，日經指數周線上漲 0.52%，連 3 周上漲，累積跌幅 6.19%，東證指數周線上漲 0.55%，連 3 周上漲，累積漲幅 6.45%。

新興市場與亞太股市

新興市場上漲 亞太基金中國比重創新高 港陸股上漲 央行持續寬鬆政策

- MSCI 新興市場指數上漲 1.27%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.17%，周線上漲 1.41%，連 5 周上漲，累積漲幅 7.83%；新興亞洲上漲 1.58%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.19%，周線上漲 1.55%，連 3 周上漲，累積漲幅 7.33%；歐非中東上漲 0.80%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.95%，周線上漲 1.66%，連 5 周上漲，累積漲幅 10.12%。新興拉美上漲 0.06%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.05%，周線上漲 0.34%，連 5 周上漲，累積漲幅 14.16%。EPFR 指出，亞太不含日股票型基金對中國股市比例創一年來新高，顯示出投資人對中國股市持相對樂觀態度。
- 恆生指數上漲 1.65%，終止連 2 日下跌，周線上漲 0.48%，終止連 2 周下跌；國企指數上漲 1.71%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.99%，周線上漲 0.37%，終止連 4 周下跌，上證指數上漲 0.39%，終止連 2 日下跌，周線上漲 0.84%，終止連 3 周下跌，人行創設票據互換工具力挺銀行發行永續債，早盤銀行股、雄安新區概念股走強，帶動三大指數齊升。主流券商看好今年中國股市表現，雖然上半年經濟增長仍困難，目前 MSCI 中國指數預期本益比約 10 倍，已反映市場負面因素，而歷史合理估值水準約 11 倍，如果中美貿易談判達成協議及中國持續寬鬆政策，則本益比可望反彈至 14 倍。
- 澳股下跌 0.25%，周線下跌 0.62%。韓股上漲 0.62%，連 2 日上漲，累計漲幅 0.64%，周線下跌 0.99%，連 4 周下跌，累積跌幅 2.62%。

債市與匯市

美債價格下跌 美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上升 4 點於 2.759%，受美國企業財報強勁影響，抵消經濟成長放緩擔憂。
- 美元指數下跌 0.84%至 95.794；歐元升值 0.22%至 1.141；日圓升值 0.05%至 109.55；澳幣升值 0.52%至 0.718；南非幣升值 1.45%至 13.619。

油市與貴金屬

油價上漲 金價上漲

- 原油價格上漲 2.03%至 53.96 美元，委內瑞拉動盪可能使供應緊縮，但庫存飆升和經濟趨緩擔憂壓抑漲幅。
- 黃金價格上漲 1.60%至 1,303.27 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	2001.86	0.94	0.06	7.01	1.01	-7.15	6.26	-10.99	2019/1/25
S&P 500	2664.76	0.85	1.09	7.20	0.23	-5.47	6.30	-7.24	2019/1/25
道瓊工業	24737.20	0.75	1.51	7.26	0.20	-2.80	6.04	-7.06	2019/1/25
那斯達克	7164.86	1.29	1.13	8.81	-0.03	-7.40	7.98	-4.54	2019/1/25
VIX指數	17.42	-7.78	-3.54	-38.53	-27.90	33.69	-31.47	57.22	2019/1/25
加拿大TSX綜合	15366.05	0.56	0.41	8.04	3.21	-6.27	7.28	-5.38	2019/1/25
道瓊歐洲600	357.84	0.61	0.22	6.43	1.56	-8.73	5.98	-10.67	2019/1/25
英國富時	6809.22	-0.14	-2.28	1.12	-1.88	-11.58	1.21	-11.17	2019/1/25
德國DAX	11281.79	1.36	0.68	6.85	0.72	-12.27	6.85	-15.43	2019/1/25
法國巴黎	4925.82	1.11	1.02	5.28	-0.84	-10.63	4.12	-10.91	2019/1/25
日經225	20773.56	0.97	0.52	3.79	-1.94	-8.54	3.79	-12.10	2019/1/25
東證一部指數	1566.10	0.87	0.55	4.82	-1.87	-11.81	4.82	-16.67	2019/1/25
澳洲	5905.61	1.06	0.44	4.44	4.24	-6.26	4.59	-2.39	2019/1/25
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,032.34	1.27	1.41	7.24	9.88	-5.49	6.89	-18.91	2019/1/25
新興亞洲指數	512.98	1.58	1.55	6.09	9.61	-7.84	5.68	-20.05	2019/1/25
新興拉美指數	2,878.41	0.06	0.34	12.03	7.10	5.42	12.18	-11.20	2019/1/25
歐非中東指數	261.19	0.80	1.66	9.00	13.83	-2.00	8.63	-19.00	2019/1/25
香港恆生	27,569.19	1.65	1.77	8.10	11.54	-4.29	6.67	-16.85	2019/1/25
香港國企	10,873.67	1.71	2.23	8.82	8.10	-1.57	7.40	-20.77	2019/1/25
上證指數	2,601.72	0.39	0.22	4.32	0.11	-9.46	4.32	-26.88	2019/1/25
台灣加權	9,969.61	0.94	1.36	2.49	5.06	-9.99	2.49	-10.56	2019/1/25
韓國KOSPI	2,177.73	1.52	2.52	6.70	7.43	-5.11	6.70	-15.42	2019/1/25
印度SENSEX	36,025.54	-0.47	-0.99	-0.14	8.02	-3.51	-0.12	-0.07	2019/1/25
馬來西亞	1,701.03	0.44	1.07	0.53	1.07	-3.85	0.62	-8.25	2019/1/25
泰國SET	1,623.62	0.19	2.52	3.82	-0.33	-4.60	3.82	-11.22	2019/1/25
印尼雅加達綜合	6,482.84	0.25	0.54	4.65	12.06	8.24	4.65	-2.67	2019/1/25
菲律賓綜合股價	8,053.20	-0.15	0.08	7.86	14.00	4.57	7.86	-10.93	2019/1/25
越南證交所指數	908.88	0.01	0.73	1.83	0.89	-2.85	1.83	-18.53	2019/1/25
俄羅斯RTS	1,192.02	0.33	1.33	11.81	8.53	3.50	11.54	-7.36	2019/1/25
南非40指數	47,892.41	0.88	0.65	3.01	7.26	-6.33	2.49	-12.17	2019/1/25
巴西聖保羅	97,677.19	1.16	2.44	13.98	16.17	21.76	11.14	16.73	2019/1/24
墨西哥Bolsa	43,638.62	0.17	-1.36	5.26	-4.73	-12.10	4.80	-14.54	2019/1/25
匯市與油金									
美元指數	95.794	-0.84	-0.56	-0.79	-0.92	1.66	-0.39	7.16	2019/1/25
歐元兌美元	1.141	0.22	0.38	0.12	0.27	-2.75	-0.53	-7.99	2019/1/25
美元兌日圓	109.550	0.05	0.21	0.69	2.62	1.31	0.13	-0.13	2019/1/25
澳幣兌美元	0.718	0.52	0.15	2.03	1.40	-3.70	1.84	-10.55	2019/1/25
美元兌境外人民幣	6.754	0.59	0.74	2.08	3.01	0.11	1.73	-6.28	2019/1/25
美元兌台幣	30.817	0.23	0.07	-0.04	0.56	-0.67	-0.87	-5.67	2019/1/25
美元兌巴西里爾	3.771	0.00	-0.45	3.55	-1.74	-2.12	2.93	-16.50	2019/1/25
美元兌南非蘭德	13.619	1.45	1.68	7.23	7.37	-3.75	5.34	-12.85	2019/1/25
西德州原油	53.690	2.03	3.11	26.24	-20.26	-22.53	18.23	-18.04	2019/1/25
黃金現貨	1,303.15	1.60	1.67	2.68	5.76	5.81	1.61	-3.33	2019/1/25
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	2.606	4.210	-0.76	4.70	-24.04	-6.31	11.85	52.21	2019/1/25
美國10年期公債	2.759	4.280	-2.57	2.02	-35.82	-21.61	7.43	14.15	2019/1/25
德國2年期公債	-0.580	0.400	0.10	2.30	3.30	2.00	3.00	-1.10	2019/1/25
德國10年期公債	0.193	1.300	-6.90	-5.70	-20.50	-20.30	-4.90	-41.90	2019/1/25
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	-0.102	-0.232	-0.23	-0.23	1.57	0.86	1.95	2.31	2019/1/25
美國MBS	-0.141	0.019	0.02	0.02	1.79	1.44	2.29	3.05	2019/1/25
美國投資級公司債	0.007	0.856	0.86	0.86	-0.64	3.58	3.19	6.16	2019/1/25
新興市場本地債	0.245	2.562	2.56	2.56	-5.41	6.73	0.43	3.76	2019/1/25
新興市場美元債	0.321	2.821	2.82	2.82	-1.20	7.17	4.77	8.85	2019/1/25
美國高收益債	-0.026	3.701	3.70	3.70	0.51	9.54	4.35	10.91	2019/1/25

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】