

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年02月12日

市場回顧

美國股市

美股漲跌互見 投資人仍在評估中美達成協議的可能性

- 美國標普 500 指數上漲 0.07%，但道瓊工業指數下跌 0.21%，顯示投資人仍在評估中美達成貿易協定並結束關稅戰的可能性。**S&P500 財報公佈進度 67.6% (338 間) · 71.86% 盈餘優於市場預期 · 整體高於市場預期 3.38% · 年增率 13.98%**。美國貿易代表萊特海澤及財政部長梅努欽本週稍後將飛往北京，進行貿易談判。川普已威脅，若 3 月 1 日談判期限之前，無法達成永久性協議，將對自中國進口商品，提高目前的關稅，並將另外進行第三波制裁，但一名白宮官員透露，該截止日期可能取消。此外，民主黨與共和黨的預算談判於週末再度破裂，雙方對移民政策意見分歧，美國政府可能再度關門。聯準會理事鮑曼於 11 日首次公開談話中支持聯準會近期「耐心考慮貨幣政策」的做法，並表示就業資料和通膨資料顯示美國經濟處於良好狀態。

歐日股市

歐股上漲 對本週中美貿易談判有所期待

- 歐股上漲 0.85%，終止連 2 日下跌，市場關注並期待美國官員組成的代表團將於本週前往中國，進行下一回合的協商。英國國家統計局公布，**英國上季經濟一如市場預期出現放緩，去年全年經濟增長幅度創 6 年以來最低，GDP 年增率 1.4%**，升幅較前年的 1.8% 放緩，因英國脫歐疑慮打壓投資活動。英國製造業已連續 6 個月收縮，時間之長是金融海嘯以來首見，佔經濟比重最大的服務業，增長亦放緩至僅 0.4%；商業投資連跌 4 季，上季急降 1.4%，為 2016 年來最差。
- 日本因假期休市一日。

新興與亞太股市

新興市場下跌 港陸股上漲 市場期待中美貿易談判 中國消費依舊強勁

- MSCI 新興市場指數下跌 0.06%，連 4 日下跌，累積下跌 1.58%；新興亞洲上漲 0.30%，終止連 2 日下跌；歐非中東下跌 0.66%，連 4 日下跌，累積下跌 3.70%；拉美下跌 1.47%。
- 香港恆生指數上漲 0.71%；香港國企指數上漲 0.55%，主因為有消息傳出，若美方認為談判進展良好，將把關稅期限押後，而兩國元首雖未有計劃會面，但會通電話磋商。上證指數上漲 1.36%，主因為藍籌股受到市場青睞及零售銷售強勁，加上外資加速流入 A 股，帶動行情。資料顯示，**2019 年以來短短 23 個交易日中，有 20 個交易日呈現淨流入狀態，滬股通淨流入資金已經達到了 367.73 億元，深股通淨流入資金則達到了 294.61 億元，北向資金淨流入合計達到 662.35 億元**。中國公布 1 月外匯存底為 30879.2 億美元，高於預期，且連續 3 個月增加，與去年 12 月相比，1 月外匯存底增加 152 億美元，增幅約 0.5%。中國 2019 年春假期間，出遊人次為 4.15 億，年增 7.6%，創下近 10 年來成長率新低。**根據商務部的數據，除夕至正月初六 (2 月 4 日至 10 日)，全國零售和餐飲企業實現銷售額約 1.01 萬億元人民幣 (1490 億美元)，比去年春節黃金週成長 8.5%**。
- 澳股下跌 0.17%，連 2 日下跌，累積下跌 0.51%，主要受資源類股漲勢被銀行及醫療保健類股跌勢所抵消影響。韓股上漲 0.17%，主要因中美兩國將貿易談判向前推進。

債市與匯市

美債價格下跌 受大量投資級債券發行拖累 美元指數上漲 避險情緒持續

- 美債殖利率上漲 1.97 點至 2.654%，終止連 4 日下跌，美債價格下跌，受大量投資級企業債發行拖累。
- 美元指數上漲 0.43% 至 97.057，連 8 日上揚，累積上漲 1.80%；歐元貶值 0.42% 至 1.128；日圓貶值 0.59% 至 110.38；澳幣貶值 0.37% 至 0.706；南非幣貶值 1.35% 至 13.811。

油市與貴金屬

油價下跌 市場擔憂原油供應過剩 金價下跌

- 原油下跌 0.59% 至 52.41 美元，延續了上周近 5% 的跌勢，伊利諾州一家煉油廠關閉原油加工部門的消息加劇了人們擔憂美國原油庫存可能會增加。
- 黃金下跌 0.48% 至 1,308.18 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	2021.60	0.05	-1.45	3.29	-2.01	-5.53	7.31	-1.43	2019/2/11
S&P 500	2709.80	0.07	-0.55	4.37	-0.60	-4.36	8.10	2.03	2019/2/11
道瓊工業	25053.11	-0.21	-0.74	4.41	-1.32	-1.03	7.40	1.84	2019/2/11
那斯達克	7307.91	0.13	-0.54	4.83	1.49	-6.78	10.14	4.67	2019/2/11
VIX指數	15.97	1.59	1.53	-12.20	-8.01	21.35	-37.18	-37.64	2019/2/11
加拿大TSX綜合	15568.85	-0.41	-0.21	4.21	2.72	-4.64	8.70	2.15	2019/2/11
道瓊歐洲600	361.12	0.85	0.33	3.41	-0.25	-6.41	6.95	-3.17	2019/2/11
英國富時	7129.11	0.82	1.35	3.05	1.08	-7.02	5.96	-0.67	2019/2/11
德國DAX	11014.59	0.99	-1.45	1.17	-2.74	-11.35	4.32	-10.32	2019/2/11
法國巴黎	5014.47	1.06	0.29	4.88	-0.88	-7.39	6.00	-2.44	2019/2/11
日經225	20333.17	-2.01	-2.19	-0.13	-8.62	-8.81	1.59	-4.91	2019/2/8
東證一部指數	1539.40	-1.89	-1.61	0.63	-7.98	-10.51	3.03	-11.12	2019/2/8
澳洲	6060.85	-0.17	0.97	5.02	2.07	-3.41	7.40	4.19	2019/2/11
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,035.41	-0.06	-1.21	3.43	6.07	-2.54	7.21	-9.40	2019/2/11
新興亞洲指數	519.68	0.30	-0.53	4.63	6.23	-5.14	7.06	-9.47	2019/2/11
新興拉美指數	2,809.24	-1.47	-5.23	-0.29	7.05	9.52	9.48	-4.85	2019/2/11
歐非中東指數	255.11	-0.66	-3.65	0.74	4.46	1.88	6.02	-12.28	2019/2/11
香港恆生	28,143.84	0.71	1.81	5.54	9.79	-0.79	8.89	-4.47	2019/2/11
香港國企	11,016.93	0.55	1.10	5.38	5.52	0.67	8.81	-7.42	2019/2/11
上證指數	2,653.90	1.36	2.19	3.92	0.89	-5.06	6.42	-15.86	2019/2/11
台灣加權	10,004.25	0.72	1.29	2.51	1.76	-8.92	2.85	-4.00	2019/2/11
韓國KOSPI	2,180.73	0.17	-1.09	5.07	4.82	-4.47	6.84	-8.58	2019/2/11
印度SENSEX	36,395.03	-0.41	-0.51	1.07	4.54	-3.89	0.91	6.11	2019/2/11
馬來西亞	1,688.56	0.12	0.26	0.32	-0.45	-6.49	-0.12	-7.74	2019/2/11
泰國SET	1,638.00	-0.83	-0.94	2.56	-1.02	-3.98	4.74	-8.97	2019/2/11
印尼雅加達綜合	6,495.00	-0.41	-0.67	2.10	12.43	6.88	4.85	-0.44	2019/2/11
菲律賓綜合股價	8,061.54	-0.12	-1.01	1.99	16.39	3.29	7.98	-5.02	2019/2/11
越南證交所指數	926.10	1.92	1.53	2.59	0.87	-4.37	3.76	-11.10	2019/2/11
俄羅斯RTS	1,201.33	0.14	-0.81	4.58	7.77	13.66	12.41	-0.41	2019/2/11
南非40指數	47,225.04	0.47	0.09	-0.56	2.82	-8.44	1.07	-4.68	2019/2/11
巴西聖保羅	94,412.91	-0.98	-4.24	0.81	10.39	23.39	7.43	16.71	2019/2/11
墨西哥Bolsa	43,285.16	0.24	-1.04	-0.62	-0.06	-10.54	3.95	-9.50	2019/2/11
匯市與油金									
美元指數	97.057	0.43	1.26	1.45	0.16	0.73	0.92	7.31	2019/2/11
歐元兌美元	1.128	-0.42	-1.11	-1.66	0.54	-1.15	-1.64	-8.24	2019/2/11
美元兌日圓	110.380	-0.59	-0.37	-2.00	3.14	0.30	-0.62	-1.55	2019/2/11
澳幣兌美元	0.706	-0.37	-2.36	-1.86	-1.53	-2.85	0.20	-10.16	2019/2/11
美元兌境外人民幣	6.800	-0.23	-0.56	-0.56	2.40	1.44	1.02	-7.02	2019/2/11
美元兌台幣	30.827	-0.05	-0.06	-0.15	0.20	0.02	-0.90	-4.89	2019/2/11
美元兌巴西里爾	3.756	-0.63	-2.36	-1.11	0.26	3.42	3.35	-12.10	2019/2/11
美元兌南非蘭德	13.811	-1.35	-3.08	-0.18	4.92	4.48	3.96	-13.52	2019/2/11
西德州原油	52.410	-0.59	-2.53	1.38	-12.73	-22.67	15.17	-11.79	2019/2/11
黃金現貨	1,308.18	-0.48	-0.56	1.60	8.97	7.95	2.00	-1.11	2019/2/11
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	2.485	2.040	-5.10	-5.54	-43.87	-11.88	-0.24	41.22	2019/2/11
美國10年期公債	2.654	1.970	-6.99	-4.71	-52.83	-21.96	-3.06	-19.76	2019/2/11
德國2年期公債	-0.573	0.500	-0.30	1.40	2.50	6.20	3.70	-0.60	2019/2/11
德國10年期公債	0.120	3.300	-5.70	-11.90	-28.70	-19.70	-12.20	-62.50	2019/2/11
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	-0.145	0.000	0.47	0.47	3.34	0.34	2.03	2.42	2019/2/11
美國MBS	-0.064	-0.139	0.70	0.70	3.52	1.35	2.33	3.10	2019/2/11
美國投資級公司債	-0.112	0.323	2.42	2.42	2.31	3.83	3.45	6.13	2019/2/11
新興市場本地債	-0.521	-1.080	4.04	4.04	-2.90	5.99	0.84	4.06	2019/2/11
新興市場美元債	-0.122	0.049	3.73	3.73	1.90	7.46	4.93	8.82	2019/2/11
美國高收益債	0.074	0.354	4.96	4.96	3.88	10.94	4.56	10.81	2019/2/11

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】