

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年02月18日

市場回顧

美股上漲 中美貿易協商良好 製造業產出低於預期

美國股市

□ 美國標普 500 上漲 1.09%，周線上漲 2.50%，連 3 周上漲，累積漲幅 4.12%，主要中美易談判激勵。中國國家主席習近平週五會見美國貿易代表萊特希澤和財政部長努欽，官方媒體稱貿易協商重要階段性進展，集中於阿根廷會晤共識，並對技術轉讓、智慧財產權保護、非關稅壁壘、服務業、農業、貿易平衡、實施機制等進行深入交流；本週將在華盛頓見面，進行第二階段貿易談判；美國總統川普則稱可能會延長 3 月 1 日與中國達成貿易協定最後期限，同時保持現行關稅不變。聯準會公佈 1 月製造業產出月減率 0.9%，低於市場預期(+0.1%)，產能利用率為 78.2%，大致符合市場預期，為八個月來最大降幅，主因汽車和零部件生產產出下降，汽車製造商正在削減產量；扣除汽車生產部門，1 月製造業產出下降月減率 0.2%，主因去年減稅計畫對資本支出提振逐步消退，使得工廠活動放緩，美元走強、歐洲和中國經濟增長放緩使得出口增速下降，油價下跌也使得石油和天然氣鑽井設備採購減少。亞特蘭大聯邦儲備銀行總裁博斯蒂克表示，近期零售銷售和工業生產資料不如市場預期，但尚未暗示經濟放緩速度高於聯準會預期，經濟增長略快於趨勢增長水準仍是聯準會基本預測；舊金山聯邦儲備銀行總裁戴利接受華爾街日表示，鑒於經濟增長放緩和通脹溫和，美聯儲今年可能不需要升息。密西根大學 2 月美國消費者信心指數初值為 95.5，高於市場預期的 93.0，顯示美國民眾信心仍佳。

歐股上漲 受中美貿易談判激勵 日股下跌 同亞洲股市下跌

歐日股市

□ 道瓊歐洲 600 指數上漲 1.41%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.91%，周線下跌 0.46%，終止連 5 周上漲，受中美貿易磋商取得進展報導、歐央行對歐元區銀行新計畫希望，重登三個月來股市高點。

□ 日經 225 指數下跌 1.13%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.15%，周線上漲 2.79%；東證一部指數下跌 0.79%，終止連 3 日上漲，周線上漲 2.46%，終止連 2 周下跌。

新興市場下跌 港陸股下跌 受前日美國零售銷售疲弱拖累

新興市場
與
亞太股市

□ MSCI 新興市場指數下跌 0.82%，周線下跌 0.52%，連 2 周下跌，累積跌幅 1.87%。新興亞洲下跌 1.46%，周線下跌 0.47%，連 2 周下跌，累積跌幅 1.15%。歐非中東上漲 1.10%，周線下跌 2.19%，連 2 周下跌，累積漲幅 5.07%。新興拉美上漲 0.79%，周線上漲 1.11%。

□ 恆生指數下跌 1.87%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.10%，周線下跌 0.16%，終止連 6 周上漲，國企指數下跌 2.09%，周線下跌 0.18%，連 2 周下跌，累積跌幅 1.15%，上證指數下跌 1.37%，連兩日下跌，累積下跌 1.42%，周線上漲 4.24%，連 2 周上漲，累積漲幅 4.63%，主因投資人擔憂通脹低於預期引發通縮，且中美經貿磋商不確定性。統計局公佈 1 月通貨膨脹率(CPI)為 1.7%，低於市場預期(1.9%)，受食品價格拖累導致，CPI 年增率創一年新低；薑售物價指數(PPI)為 0.1%，低於市場預期(0.3%)，主因經濟下行壓力引發工業品通縮隱憂，而 PPI 年增率漲幅回落至 28 個月最低。美國白宮經濟顧問表示，尚未決定是否延長 3 月 1 日與中國達成協議的最後期限。

□ 澳股上漲 0.11%，周線上漲 2.76%。韓股下跌 1.34%，終止連 4 日下跌，周線上漲 0.87%。

美債價格下跌 區間震盪 美元指數下跌

債市
與
匯市

□ 美國 10 年期公債殖利率上漲 0.90 點至 2.66%，維持在近期區間震盪。

□ 美元指數下跌 0.08%至 96.904；歐元升值 0.01%至 1.130；日圓升值 0.01%至 110.47；澳幣升值 0.49%至 0.714；南非幣升值 0.35%至 14.081。

油價上漲 沙國油田停產 金價上漲

油市
與
貴金屬

□ 原油價格上漲 2.17%至 55.590 美元，沙烏地阿拉伯最大油田發生部分關閉，尚未知何時回復生產。

□ 黃金價格上漲 0.68%至 1,321.55 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	2066.59	0.93	2.23	3.29	1.71	-3.35	9.70	-3.34	2019/2/15
S&P 500	2775.60	1.09	2.50	3.93	1.44	-2.61	10.72	1.59	2019/2/15
道瓊工業	25883.25	1.74	3.09	4.76	1.85	0.83	10.96	2.63	2019/2/15
那斯達克	7472.41	0.61	2.39	4.40	3.10	-4.40	12.62	3.22	2019/2/15
VIX指數	14.91	-8.08	-5.15	-16.24	-17.81	17.96	-41.35	-23.38	2019/2/15
加拿大TSX綜合	15838.24	0.91	1.31	3.49	4.50	-2.97	10.58	2.50	2019/2/15
道瓊歐洲600	368.94	1.41	3.04	3.33	3.14	-3.18	9.27	-3.07	2019/2/15
英國富時	7236.68	0.55	2.34	3.85	3.18	-4.26	7.56	-0.80	2019/2/15
德國DAX	11299.80	1.89	3.60	0.84	-0.36	-7.46	7.02	-9.25	2019/2/15
法國巴黎	5153.19	1.79	3.86	5.69	2.55	-3.59	8.93	-2.43	2019/2/15
日經225	20900.63	-1.13	2.79	1.14	-3.60	-6.15	4.43	-3.77	2019/2/15
東證一部指數	1577.29	-0.79	2.46	1.26	-3.19	-7.08	5.57	-9.21	2019/2/15
澳洲	6066.10	0.11	0.76	3.87	6.57	-3.67	8.16	3.44	2019/2/15
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,030.64	-0.82	-0.52	1.24	4.49	0.75	6.72	-14.09	2019/2/15
新興亞洲指數	515.68	-1.46	-0.77	2.09	4.19	-2.26	6.24	-13.89	2019/2/15
新興拉美指數	2,882.68	0.79	1.11	0.48	8.10	15.27	12.34	-7.32	2019/2/15
歐非中東指數	251.18	1.10	-1.54	-2.24	2.97	5.40	4.39	-19.91	2019/2/15
香港恆生	27,900.84	-1.87	-0.16	2.99	6.56	2.53	7.95	-10.33	2019/2/15
香港國企	10,937.33	-2.09	-0.18	2.82	3.34	4.03	8.03	-12.75	2019/2/15
上證指數	2,682.39	-1.37	2.45	3.33	0.12	0.50	7.56	-16.15	2019/2/15
台灣加權	10,064.78	-0.24	1.33	2.33	2.73	-5.86	3.47	-3.42	2019/2/15
韓國KOSPI	2,196.09	-1.34	0.70	3.38	4.96	-2.27	7.60	-9.32	2019/2/15
印度SENSEX	35,808.95	-0.19	-2.02	-1.59	0.99	-5.64	-0.72	5.29	2019/2/15
馬來西亞	1,688.83	-0.01	0.14	-0.20	-1.03	-5.31	-0.10	-8.13	2019/2/15
泰國SET	1,636.94	-0.95	-0.89	3.36	0.12	-3.14	4.67	-9.36	2019/2/15
印尼雅加達綜合	6,389.09	-0.48	-2.03	-0.92	6.27	10.47	3.14	-3.07	2019/2/15
菲律賓綜合股價	7,908.89	-1.03	-2.01	-1.72	11.65	4.29	5.93	-8.17	2019/2/15
越南證交所指數	950.89	-0.15	4.65	5.39	5.87	-1.86	6.54	-10.27	2019/2/15
俄羅斯RTS	1,177.50	1.83	-1.85	0.09	3.75	11.85	10.18	-6.79	2019/2/15
南非40指數	48,446.14	0.20	3.07	1.81	5.66	-4.26	3.68	-7.03	2019/2/15
巴西聖保羅	97,525.91	-0.50	2.29	1.49	10.18	28.28	10.97	15.38	2019/2/15
墨西哥Bolsa	42,988.72	0.62	-0.44	-2.83	1.58	-10.93	3.24	-12.06	2019/2/15
匯市與油金									
美元指數	96.904	-0.08	0.28	0.90	-0.02	0.22	0.76	9.38	2019/2/15
歐元兌美元	1.130	0.01	0.16	-0.61	-1.40	-1.64	-1.51	-8.97	2019/2/15
美元兌日圓	110.470	0.01	-0.15	-0.70	1.81	-0.43	-0.78	-3.58	2019/2/15
澳幣兌美元	0.714	0.49	1.16	-0.33	-2.06	-2.67	1.35	-9.72	2019/2/15
美元兌境外人民幣	6.771	0.14	0.39	0.44	2.36	0.91	1.43	-6.91	2019/2/15
美元兌台幣	30.849	-0.06	-0.11	-0.11	0.00	0.02	-0.97	-5.86	2019/2/15
美元兌巴西里爾	3.702	0.48	0.82	0.53	2.28	5.51	4.85	-12.69	2019/2/15
美元兌南非蘭德	14.081	0.35	-2.00	-1.74	-0.47	3.08	1.80	-17.19	2019/2/15
西德州原油	55.590	2.17	6.75	4.00	-0.90	-15.11	23.21	-9.29	2019/2/15
黃金現貨	1,321.55	0.68	1.00	3.08	8.17	11.49	3.03	-1.92	2019/2/15
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	2.514	2.060	2.87	-9.98	-28.57	-9.18	2.63	32.46	2019/2/15
美國10年期公債	2.663	0.900	0.90	-12.16	-40.02	-19.79	-2.16	-21.23	2019/2/15
德國2年期公債	-0.556	-0.300	2.20	6.30	3.40	9.10	5.40	0.10	2019/2/15
德國10年期公債	0.101	-0.200	1.40	-10.50	-25.90	-20.30	-14.10	-66.30	2019/2/15
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	-0.005	-0.012	0.46	0.46	3.66	0.51	2.02	2.49	2019/2/15
美國MBS	-0.036	-0.110	0.73	0.73	3.88	1.46	2.38	3.10	2019/2/15
美國投資級公司債	0.049	0.403	2.51	2.51	2.76	4.04	3.44	6.25	2019/2/15
新興市場本地債	0.291	-1.400	3.71	3.71	-4.81	5.88	0.60	4.06	2019/2/15
新興市場美元債	-0.016	0.384	4.08	4.08	2.25	7.58	4.99	8.94	2019/2/15
美國高收益債	0.174	0.891	5.52	5.52	3.89	10.90	4.62	10.93	2019/2/15

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】