

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年02月20日

市場回顧

美國股市

美股上漲 中美貿易談判已開展

標普 500 上漲 0.15%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.24%。美國白宮發表聲明表示，美中國新一輪貿易談判於週二華盛頓開始，於週四(2 月 21 日)進行高層官員談判，聲明指出談判目的為“實現影響中美貿易的必要中國結構性變革”，並討論中國採購大量商品與服務承諾。主流券商指出，若美中兩國達成實質的貿易協議，標普 500 指數可望超越去年 9 月歷史高點(2930 點)。目前美中貿易談判，可能出現「實質協議」、「部分協議」，或「全面開戰」等 3 種結果，所謂「實質協議」，是指美國取消先前對中國加徵的關稅，且中國承諾進口更多美國商品、強化智慧財產權保護，並消除美國公司進入中國市場的壁壘和關稅；在此情況下，標普 500 指數有機會上漲 5%~10%，再創新高。「部分協議」仍有利美國企業，短期內美股將面臨些許賣壓，但仍可維持平穩。加州為首 16 個州聯合起訴聯邦政府，主因美國總統川普為美墨邊界牆修築資金，於上週五宣佈國家進入緊急狀態，州政府透過法院企圖阻止修建圍牆。克利夫蘭聯準會主席明斯特表示，美國經濟基本面良好，風險值得關注，最可能情況為今年經濟成長、就業增長放緩，通貨膨脹保持在接近 2% 的水準。縮表可能對長期利率造成上行壓力，仍然認為聯準會下一步措施是收緊借貸條件，貿易摩擦仍舊是經濟增長面臨風險。

歐日股市

歐股下跌 日股連兩日上漲 央行維持寬鬆立場與買入 ETF 措施

道瓊歐洲 600 指數下跌 0.22%，終止連 2 日上漲。
日股連兩日上漲，兩指數皆創兩個月新高，由防禦股領漲撐盤，日經 225 指數收漲 0.10%，累積漲幅 1.92%，終止連 2 日下跌；東證一部指數上漲 0.28%，累積漲幅 1.84%。主因為美日利率水準差異逐漸縮小，及央行總裁黑田東彥今日表示「將在必要時考慮施行更進一步的寬鬆政策，並維持買入 ETF 之措施」，帶動日圓走跌。

新興市場 與 亞太股市

新興市場上漲 港陸股漲跌互見 市場靜待中美貿易談判

MSCI 新興市場指數上漲 0.02%，新興亞洲下跌 0.19%，歐非中東下跌 0.22%，終止連 2 日上漲，新興拉美上漲 1.54%。
港陸股漲跌互見，恆生指數下跌 0.42%，國企指數下跌 0.29%，上證指數則上漲 0.05%，連兩日上漲，累積漲幅 2.73%，中國發布粵港澳大灣區發展計畫利多，但受重量權值股匯豐銀行財報低於預期與市場對貿易談判進度觀望態度而漲幅受限。陸股通連續第 15 天，為 MSCI 納入 A 股以來最長連續淨流入紀錄。中國副總理劉鶴將於 2 月 21-22 日赴美華府同美國貿易代表萊特希則及財政部長姆努欽舉行第七輪經貿磋商。重量權值股匯豐銀行公佈 2018 年稅前獲利 199 億美元，年增率 15.9%，低於市場預期(213 億美元)。
澳股上漲 0.3%，連三日上漲，累積漲幅 0.78%，主因為投資者買入澳洲四大銀行股票，市場分析師指出投資者已將投資者焦點重放回四大行。韓股下跌 0.24%，主因為央行公佈 1 月出口物價下跌 1%，為連續第三個月下滑，主流券商報告指出，韓國金融市場低迷主要受 DRAM 價格重挫 14.9% 影響。

債市 與匯市

美債價格上漲 美元指數下跌

美國 10 年期公債殖利率下跌 2.80 點至 2.63%，市場靜待週三聯準會會議紀要。
美元指數下跌 0.40% 至 96.520；歐元升值 0.27% 至 1.134；日圓貶值 0.01% 至 110.63；澳幣升值 0.49% 至 0.717；南非幣升值 0.50% 至 14.045。

油市 與貴金屬

油價上漲 市場靜待美中談判 金價上漲

原油價格上漲 0.90% 至 56.090 美元，市場等待美中貿易談判結果，同時石油輸出國組織(OPEC)帶頭的減產意味市場相對吃緊。
黃金價格上漲 1.06% 至 1,340.96 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	2075.91	0.16	1.13	3.76	3.30	-2.91	10.19	-2.81	2019/2/19
S&P 500	2779.76	0.15	2.58	4.08	5.22	-2.71	10.89	2.34	2019/2/19
道瓊工業	25891.32	0.03	3.35	4.80	5.83	0.51	10.99	3.71	2019/2/19
那斯達克	7486.77	0.19	2.45	4.60	8.37	-4.27	12.83	3.49	2019/2/19
VIX指數	14.88	-0.20	-6.83	-16.40	-33.81	19.14	-41.46	-27.77	2019/2/19
加拿大TSX綜合	15937.45	0.63	2.37	4.14	7.13	-2.41	11.27	3.23	2019/2/19
道瓊歐洲600	368.97	-0.22	1.71	3.34	5.10	-3.72	9.28	-3.03	2019/2/19
英國富時	7179.17	-0.56	0.65	3.03	3.33	-5.43	6.70	-0.93	2019/2/19
德國DAX	11309.21	0.09	1.65	0.93	2.19	-8.29	7.11	-9.44	2019/2/19
法國巴黎	5160.52	-0.16	2.06	5.84	4.78	-4.07	9.09	-2.45	2019/2/19
日經225	21302.65	0.10	0.75	3.08	-1.30	-4.04	6.43	-2.84	2019/2/19
東證一部指數	1606.52	0.28	1.08	3.14	-1.18	-5.06	7.52	-8.85	2019/2/19
澳洲	6106.88	0.28	0.89	4.05	7.86	-3.58	8.35	2.98	2019/2/19
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,036.97	0.02	-0.50	1.86	4.92	1.37	7.37	-13.66	2019/2/19
新興亞洲指數	519.20	-0.19	-0.96	2.78	4.74	-1.60	6.96	-13.59	2019/2/19
新興拉美指數	2,897.16	1.54	1.41	0.99	9.30	15.85	12.91	-6.87	2019/2/19
歐非中東指數	252.11	-0.22	-0.56	-1.88	2.19	5.79	4.77	-18.91	2019/2/19
香港恆生	28,228.13	-0.42	0.20	4.20	9.24	2.28	9.22	-8.57	2019/2/19
香港國企	11,116.92	-0.29	0.65	4.51	6.22	4.56	9.80	-10.32	2019/2/19
上證指數	2,755.65	0.05	3.13	6.15	4.15	2.12	10.50	-13.86	2019/2/19
台灣加權	10,152.26	0.07	0.54	3.21	4.19	-5.11	4.37	-2.58	2019/2/19
韓國KOSPI	2,205.63	0.00	0.74	4.40	6.49	-1.34	8.66	-8.17	2019/2/19
印度SENSEX	35,352.61	-0.41	-2.22	-2.84	-0.34	-7.64	-1.98	4.89	2019/2/19
馬來西亞	1,706.56	0.82	1.13	0.85	-0.24	-4.53	0.95	-8.05	2019/2/19
泰國SET	1,635.71	-0.08	-0.14	3.28	-0.05	-3.21	4.59	-9.61	2019/2/18
印尼雅加達綜合	6,494.67	-0.05	1.06	0.72	8.15	10.22	4.85	-2.52	2019/2/19
菲律賓綜合股價	7,833.75	-0.97	-2.20	-2.65	7.27	4.44	4.93	-10.19	2019/2/19
越南證交所指數	964.35	0.32	2.86	6.88	4.93	-0.54	8.05	-9.00	2019/2/19
俄羅斯RTS	1,173.64	-0.29	-3.44	-0.24	5.08	10.17	9.82	-7.20	2019/2/19
南非40指數	48,956.53	-0.13	2.40	2.88	9.17	-4.20	4.77	-4.05	2019/2/19
巴西聖保羅	97,659.15	1.19	1.55	1.63	11.10	27.95	11.12	13.82	2019/2/19
墨西哥Bolsa	42,949.50	-0.07	-0.38	-2.92	2.76	-11.96	3.14	-11.78	2019/2/19
匯市與油金									
美元指數	96.520	-0.40	-0.20	0.19	0.34	0.44	0.36	8.33	2019/2/19
歐元兌美元	1.134	0.27	0.74	-0.18	-0.23	-1.20	-1.07	-8.05	2019/2/19
美元兌日圓	110.630	-0.01	0.33	-0.89	1.92	-0.52	-0.87	-3.00	2019/2/19
澳幣兌美元	0.717	0.49	1.07	0.10	-0.67	-2.37	1.66	-9.10	2019/2/19
美元兌境外人民幣	6.745	0.42	0.65	0.92	3.05	1.42	1.95	-5.92	2019/2/19
美元兌台幣	30.839	-0.02	-0.01	0.05	0.21	-0.27	-0.94	-5.59	2019/2/19
美元兌巴西里爾	3.722	0.38	-0.23	1.03	1.05	6.67	4.29	-13.12	2019/2/19
美元兌南非蘭德	14.045	0.50	0.14	-1.55	0.35	3.43	2.15	-16.49	2019/2/19
西德州原油	56.090	0.90	5.37	4.00	4.72	-15.78	23.21	-9.61	2019/2/19
黃金現貨	1,340.96	1.06	2.54	4.50	9.65	12.51	4.45	0.78	2019/2/19
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	2.487	-2.690	-3.71	-12.05	-31.03	-9.17	0.56	27.47	2019/2/19
美國10年期公債	2.634	-2.870	-6.10	-14.31	-42.17	-17.79	-4.31	-24.85	2019/2/19
德國2年期公債	-0.566	0.100	0.00	1.50	1.80	8.40	4.40	0.00	2019/2/19
德國10年期公債	0.105	-0.500	-2.70	-15.70	-26.80	-20.00	-13.70	-63.00	2019/2/19
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	0.100	0.108	0.58	0.58	3.69	0.57	2.04	2.50	2019/2/19
美國MBS	0.145	0.065	0.91	0.91	3.87	1.47	2.40	3.12	2019/2/19
美國投資級公司債	0.100	0.537	2.64	2.64	2.76	3.98	3.44	6.33	2019/2/19
新興市場本地債	0.268	-0.934	4.20	4.20	-4.50	6.03	0.69	4.40	2019/2/19
新興市場美元債	0.073	0.507	4.20	4.20	1.90	7.16	4.99	8.96	2019/2/19
美國高收益債	0.045	0.991	5.63	5.63	3.62	10.41	4.57	11.08	2019/2/19

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】