

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 02 月 22 日

市場回顧

美國股市

美股下跌 經濟數據不佳消弭美中貿易樂觀情緒

- 美國標普 500 指數下跌 0.35%，終止連 3 日上漲，主因為經濟數據欠佳，消弭美中貿易樂觀情緒。美國商務部公布的美國 12 月耐用品訂單增長 1.2%，低於預期的 1.6%，費城聯儲 2 月製造業指數大幅下降至 -4.1，降至 2016 年 5 月以來最低點；Markit 美國製造業採購經理人指數(PMI)從上月的 54.9 降至 2 月的 53.7，為 17 個月以來的最低點；美國經濟諮商局公布的數據顯示，1 月份領先指標較前月下滑 0.1%，不如預期，原預估上升 0.1%；美國首次申請失業救濟金人數較前週減少 23,000 人至 216,000 人，低於經濟學家的平均預估值為 22.8 萬人，為四週以來低點。報導指出，美中兩國談判代表，正針對最複雜的中國結構性改革問題，起草 6 項備忘錄，內容涉及強迫技轉、網路竊密、智財權、服務、外匯、農業，以及非關稅貿易障礙等議題，此為雙方在達成協議上最重大的進展。

歐日股市

歐股下跌 財報與經濟數據疲弱 日股上漲 受中美談判樂觀情緒支持

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.28%，因企業財報不佳，經濟數據亦疲弱，拖累股市。歐元區今年 2 月 Markit 製造業採購經理人指數(PMI)初值意外重陷收縮，由 1 月 50.5，續降至 49.2，創 68 個月低，且已連跌七個月，遜於市場預期 50.3；歐元區 2 月服務業 PMI 初值終止連跌五個月，由 1 月所創五年半低位 51.2，回升至 52.3，創三個月高，優於市場預期 51.3。歐元區今年 2 月消費者信心指數初值由低位連彈第二個月，由 1 月負 7.9，續彈至負 7.4，優於市場預期負 7.7。
- 日經指數上漲 0.15%，連 4 日上漲，累積漲幅 2.67%；東證一部指數上漲 0.002%，連 4 日上漲，累積漲幅 2.27%，日股昨日先跌後回穩，主要受中美貿易談判的樂觀情緒支持。日本 2 月製造業活動兩年半來首次出現低於 50 的萎縮現象，經季調 2 月製造業採購經理指數降至 48.5，上月為 50.3。調查結果亦顯示，日本企業信心逾 6 年來首次惡化，突顯中美貿易戰正衝擊依賴出口的亞洲經濟體和全球製造業。

新興市場 與 亞太股市

新興市場上漲 港股上漲 陸股下跌 中國尚未準備降息刺激經濟

- MSCI 新興市場指數上漲 0.16%，連 4 日上漲，累積漲幅 1.96%；新興亞洲上漲 0.31%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.68%；歐非中東下跌 0.23%，新興拉美下跌 0.29%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.79%。
- 恆生指數上漲 0.41%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.42%，國企指數上漲 0.68%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.69%，上證指數下跌 0.34%，終止連 3 日上漲，因市場仍擔憂中國政府並未準備尋求大幅降息以刺激經濟。中國國稅總局對外公布今年工作重點，在落實減稅降費政策方面，稅務部門將針對小型企業進行減稅，草創科技型企業也將提供稅率優惠。中國人行尚未準備藉由下調基準利率，來刺激放緩的經濟，人行仍希望，透過現行政策工具，提振信貸成長，壓低企業借款成本。
- 澳股上漲 0.70%，澳洲最大零售商之一西農集團帶領澳股上揚，此前該公司公佈獲利大幅成長，利潤率上升，一反澳洲零售下滑的趨勢，此外澳洲 1 月就業數據強勁，也提振了整體市場人氣。韓股下跌 0.05%。

債市 與匯市

美債價格下跌 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率上升 4.7 個基點，至 2.691%。
- 美元指數上漲 0.16%至 96.605；歐元貶值 0.02%至 1.134；日圓升值 0.14%至 110.70；澳幣貶值 1.02%至 0.709；南非幣貶值 0.09%至 14.024。

油市 與貴金屬

油價下跌 原油國內產量創高 金價下跌

- 原油價格下跌 0.35%至 56.96 美元，因國內產量創高紀錄水位，庫存也攀升至 2017 年 11 月以來的最高水平。
- 黃金價格下跌 1.11%至 1,323.65 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	2077.44	-0.30	0.53	3.83	4.67	-3.46	10.27	-1.93	2019/2/21
S&P 500	2774.88	-0.35	0.79	5.39	4.72	-3.04	10.69	2.62	2019/2/21
道瓊工業	25850.63	-0.40	1.20	5.93	5.67	0.45	10.82	3.56	2019/2/21
那斯達克	7459.71	-0.39	0.53	6.26	6.99	-5.44	12.42	3.46	2019/2/21
VIX指數	14.46	3.14	-7.60	-30.48	-30.48	18.04	-43.12	-22.76	2019/2/21
加拿大TSX綜合	16000.86	-0.19	2.39	5.04	6.03	-2.12	11.72	3.18	2019/2/21
道瓊歐洲600	370.41	-0.28	1.82	4.31	5.06	-3.54	9.70	-2.61	2019/2/21
英國富時	7167.39	-0.85	-0.41	3.85	2.98	-5.37	6.53	-1.17	2019/2/21
德國DAX	11423.28	0.19	3.01	3.00	2.56	-7.77	8.19	-8.33	2019/2/21
法國巴黎	5196.11	0.00	2.64	7.19	5.22	-4.14	9.84	-2.13	2019/2/21
日經225	21464.23	0.15	1.54	4.08	-0.84	-4.02	7.24	-1.25	2019/2/21
東證一部指數	1613.50	0.00	1.49	3.67	-0.95	-5.00	7.99	-7.60	2019/2/21
澳洲	6139.25	0.70	1.30	4.88	7.97	-1.93	8.83	3.26	2019/2/21

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,050.99	0.16	1.14	3.20	7.79	0.64	8.82	-13.12	2019/2/21
新興亞洲指數	527.95	0.31	2.38	4.28	7.89	-2.13	8.77	-12.80	2019/2/21
新興拉美指數	2,874.26	-0.29	0.49	0.96	10.33	15.31	12.02	-7.87	2019/2/21
歐非中東指數	256.04	-0.23	1.94	-0.23	5.18	4.05	6.41	-18.33	2019/2/21
香港恆生	28,629.92	0.41	0.70	6.02	10.03	2.51	10.77	-7.54	2019/2/21
香港國企	11,305.98	0.68	1.21	6.52	8.23	4.20	11.67	-9.76	2019/2/21
上證指數	2,751.80	-0.34	1.18	6.67	4.02	1.37	10.34	-15.81	2019/2/21
台灣加權	10,319.53	0.46	2.28	4.29	6.23	-4.49	6.09	-3.22	2019/2/21
韓國KOSPI	2,228.66	-0.05	1.48	5.24	7.67	-1.96	9.19	-7.69	2019/2/21
印度SENSEX	35,898.35	0.40	0.06	-1.50	2.62	-6.24	-0.47	6.15	2019/2/21
馬來西亞	1,730.68	0.26	2.46	1.68	2.07	-3.75	2.37	-6.71	2019/2/21
泰國SET	1,647.32	0.12	-0.51	2.84	2.68	-3.00	5.34	-7.90	2019/2/21
印尼雅加達綜合	6,537.77	0.38	1.83	1.07	9.13	9.98	5.54	-0.84	2019/2/21
菲律賓綜合股價	7,931.30	-0.10	-0.75	-0.97	9.12	3.92	6.23	-6.86	2019/2/21
越南證交所指數	987.57	1.75	3.70	8.94	6.83	0.55	10.65	-8.22	2019/2/21
俄羅斯RTS	1,188.60	-0.49	2.79	1.61	4.41	11.57	11.22	-8.64	2019/2/21
南非40指數	49,205.36	-0.40	1.77	2.61	9.35	-5.49	5.30	-4.01	2019/2/21
巴西聖保羅	96,932.27	0.40	-1.10	1.92	10.81	26.05	10.29	11.82	2019/2/21
墨西哥Bolsa	43,577.64	0.93	2.00	-0.44	5.59	-12.64	4.65	-11.01	2019/2/21

匯市與油金									
美元指數	96.605	0.16	-0.38	0.28	-0.11	1.42	0.45	7.34	2019/2/21
歐元兌美元	1.134	-0.02	0.37	-0.19	-0.57	-2.23	-1.13	-8.05	2019/2/21
美元兌日圓	110.700	0.14	-0.21	-1.20	2.03	-0.13	-0.91	-3.57	2019/2/21
澳幣兌美元	0.709	-1.02	-0.50	-0.27	-2.05	-3.31	0.79	-9.44	2019/2/21
美元兌境外人民幣	6.723	-0.07	0.67	1.34	3.00	1.81	2.15	-5.82	2019/2/21
美元兌台幣	30.825	-0.03	0.02	0.10	0.23	-0.38	-0.90	-5.27	2019/2/21
美元兌巴西里爾	3.763	-0.87	-1.16	-0.07	0.92	7.60	3.14	-13.20	2019/2/21
美元兌南非蘭德	14.024	-0.09	0.45	-0.32	-1.90	1.03	2.34	-16.80	2019/2/21
西德州原油	56.960	-0.35	3.69	6.59	3.08	-14.05	23.29	-1.46	2019/2/21
黃金現貨	1,323.65	-1.11	0.31	3.14	8.00	10.85	3.36	-0.50	2019/2/21

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	2.529	0.041	3.51	-8.53	-28.53	-6.68	4.08	26.25	2019/2/21
美國10年期公債	2.691	0.047	3.78	-9.28	-37.13	-13.84	0.72	-25.86	2019/2/21
德國2年期公債	-0.556	1.200	-0.30	2.80	2.40	4.20	5.40	-4.40	2019/2/21
德國10年期公債	0.127	2.700	2.40	-12.80	-24.90	-20.40	-11.50	-59.40	2019/2/21
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	-0.042	0.066	0.53	0.53	3.77	0.56	2.05	2.45	2019/2/21
美國MBS	-0.106	-0.046	0.80	0.80	4.02	1.43	2.38	3.11	2019/2/21
美國投資級公司債	-0.058	0.478	2.58	2.58	2.83	3.95	3.45	6.32	2019/2/21
新興市場本地債	0.278	-0.658	4.49	4.49	-3.73	6.12	0.79	4.55	2019/2/21
新興市場美元債	0.069	0.576	4.28	4.28	2.12	7.18	5.00	9.03	2019/2/21
美國高收益債	0.016	1.153	5.80	5.80	3.77	10.45	4.57	11.17	2019/2/21

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】