

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年03月04日

市場回顧

美國股市

美股上漲 美中貿易協定進展樂觀

- 美國標普 500 指數上漲 0.69%，周線上漲 0.39%，連 5 周上漲，累積漲幅 5.13%，主因為市場對美中貿易協定抱持樂觀態度。近期美中貿易談判消息錯綜，但白宮經濟顧問庫德洛表示，兩國高層官員的談判非常良好，雙方可望達成歷史性協定。美國總統川普與北韓領導人金正恩原定 28 日的簽約儀式宣告取消，川普表示簽約協議生變的主因為北韓基本上希望完全解除制裁，但他不打算妥協。美國第四季國內生產毛額(GDP)成長率 2.6%，優於分析師預估的 2%，2018 年成長率為 2.9%，接近川普政府的 3%目標，去年聖誕節前夕美國部份政府部門開始關門，可能使得經濟成長率未能達到 3%。美國個人消費支出物價指數(PCE)顯示，美國 12 月通貨膨脹年率為 1.7%，11 月為 1.8%，扣除食品與能源，12 月核心通貨膨脹年率持平於 1.9%，顯示通貨膨脹壓力再度偏低。美國供應管理協會(ISM)公布美國 2 月製造業採購經理人(PMI)指數自上月下滑至 54.2，創下 2016 年 11 月以來的最低，顯示美國景氣下行風險普遍存在。

歐日股市

歐股上漲 投資人期待中美貿易談判進展 日股上漲

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.33%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.45%，周線上漲 0.81%，連 3 周上漲，累積漲幅 4.47%。因官員中美貿易談話利多，投資人樂觀期待中美貿易談判。歐元區今年 1 月失業率維持在 7.8%，優於市場預期，去年 12 月失業率由 7.9%下修至 7.8%。德國 2 月 Markit 製造業採購經理指數(PMI)終值確認收縮加劇至 74 個月來最嚴重，由 1 月 49.7，續降至 47.6，為 2012 年 12 月以來最低。
- 日經指數上漲 1.02%，東證一部指數上漲 0.50%，周線分別上漲 0.83%及 0.39%，接連 3 周上漲，累積漲幅分別為 6.13%及 4.89%，主因美國 GDP 數據優於預期，美元相對日圓走強，提振日本出口類股。日本今年 2 月家庭消費者信心指數連降第五個月至 41.5(前值 41.9)，屢創 2016 年 11 月以來新低，也略低於市場預期 41.6。

新興市場
與
亞太股市

新興市場上漲 港陸股上漲 受 A 股入 MSCI 激勵 製造業指數優於預期

- MSCI 新興市場指數上漲 0.06%，終止連 3 日下跌，周線下跌 0.67%；新興亞洲上漲 0.49%，終止連 3 日下跌，周線上漲 0.06%，連 2 周上漲，累積漲幅 3.15%；歐非中東下跌 0.76%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.93%，周線下跌 1.23%；新興拉美下跌 1.61%，連 5 日下跌，累積跌幅 4.41%，周線下跌 4.34%，終止連 2 周上漲。
- 恆生指數上漲 0.63%，周線下跌 0.01%；國企指數上漲 1.23%，周線上漲 0.70%，連 2 周上漲，累積漲幅 5.18%；上證指數上漲 1.80%，周線上漲 6.77%，連 3 周上漲，累積漲幅 13.76%，受 A 股進一步納入 MSCI 的消息所激勵。MSCI 宣布決定調高 A 股納入權重自 5%分三階段提升至 20%，三階段調升時間點分別為今年 5 月、8 月、11 月，最終在 11 月份完成權重提升至 20%。2 月財新中國製造業採購經理人指數(PMI)來到 49.9，從 1 月份近低點 48.3 反彈至三個月以來最高點，高於預期的 48.5，僅略低於 50 臨界值，說明製造業運行基本趨穩。
- 澳股上漲 0.38%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.04%，周線上漲 0.41%，連 2 周上漲，累積漲幅 2.08%。韓股 3/1 休市一日，周線下跌 1.57%，終止連 2 周上漲。

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 3.8 個基點，至 2.753%，美債價格下跌，市場避險情緒下降。
- 美元指數上漲 0.38%至 96.527；歐元貶值 0.04%至 1.137；日圓貶值 0.45%至 111.89；澳幣貶值 0.21%至 0.708；南非幣貶值 1.02%至 14.230。

油市
與貴金屬

油價下跌 市場擔憂未來需求放緩 金價下跌

- 原油價格下跌 2.48%至 55.80 美元，因製造業指數下降及中國工廠活動疲弱，投資人擔憂能源需求可能下降。
- 黃金價格下跌 1.52%至 1,293.40 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	2096.35	0.50	0.45	2.88	3.94	-3.07	11.28	0.31	2019/3/1
S&P 500	2803.69	0.69	0.39	2.89	3.84	-3.21	11.84	4.18	2019/3/1
道瓊工業	26026.32	0.43	-0.02	3.12	3.99	0.28	11.57	6.07	2019/3/1
那斯達克	7595.35	0.83	0.90	3.37	6.10	-6.13	14.47	4.65	2019/3/1
VIX指數	13.57	-8.19	0.44	-13.73	-34.57	3.12	-46.62	-30.73	2019/3/1
加拿大TSX綜合	16068.25	0.43	0.34	2.99	6.67	-0.58	12.19	4.44	2019/3/1
道瓊歐洲600	374.24	0.39	0.81	3.98	4.41	-1.47	10.84	1.96	2019/3/1
英國富時	7106.73	0.45	-1.00	1.03	1.20	-4.71	5.63	0.52	2019/3/1
德國DAX	11601.68	0.75	1.26	3.80	2.35	-4.98	9.88	-2.62	2019/3/1
法國巴黎	5265.19	0.47	0.95	5.30	5.04	-1.45	11.30	2.50	2019/3/1
日經225	21602.69	1.02	0.83	3.44	-1.97	-4.82	7.93	1.99	2019/3/1
東證一部指數	1615.72	0.50	0.39	2.17	-2.03	-5.97	8.14	-5.42	2019/3/1
澳洲	6192.73	0.38	0.41	5.12	8.39	-1.59	9.68	4.45	2019/3/1
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,051.54	0.06	-0.67	0.33	3.68	1.09	8.88	-11.04	2019/3/1
新興亞洲指數	531.91	0.49	0.06	2.15	3.82	-1.96	9.58	-10.27	2019/3/1
新興拉美指數	2,775.81	-1.61	-4.34	-6.36	6.28	16.24	8.18	-9.46	2019/3/1
歐非中東指數	254.75	-0.76	-1.23	-2.76	0.78	6.30	5.87	-15.66	2019/3/1
香港恆生	28,812.17	0.63	-0.01	2.94	5.69	3.00	11.48	-5.79	2019/3/1
香港國企	11,506.94	1.23	0.70	4.26	5.50	5.66	13.65	-5.71	2019/3/1
上證指數	2,994.01	1.80	6.77	14.35	12.31	8.85	20.05	-8.00	2019/3/1
台灣加權	10,389.17	-0.02	1.14	4.60	5.07	-6.10	6.80	-3.94	2019/2/27
韓國KOSPI	2,195.44	-1.76	-1.49	-0.36	4.70	-5.49	7.56	-9.55	2019/2/28
印度SENSEX	36,063.81	0.55	0.54	-1.42	-0.20	-5.49	-0.01	5.92	2019/3/1
馬來西亞	1,700.76	-0.41	-1.20	1.02	0.34	-6.18	0.60	-8.37	2019/3/1
泰國SET	1,641.44	-0.73	-1.07	-0.74	-1.85	-4.26	4.96	-9.41	2019/3/1
印尼雅加達綜合	6,499.88	0.88	-0.02	0.28	5.64	10.07	4.93	-1.25	2019/3/1
菲律賓綜合股價	7,641.77	-0.83	-3.65	-5.30	-0.81	-3.05	2.35	-9.66	2019/3/1
越南證交所指數	979.63	1.47	-0.94	7.81	2.17	0.38	9.76	-12.63	2019/3/1
俄羅斯RTS	1,187.35	-0.08	-0.92	-1.97	2.72	9.72	11.10	-5.89	2019/3/1
南非40指數	49,841.27	0.35	0.21	5.63	7.96	-3.58	6.67	-1.93	2019/3/1
巴西聖保羅	94,603.75	-1.03	-3.35	-4.04	6.75	26.62	7.64	10.31	2019/3/1
墨西哥Bolsa	42,619.23	-0.48	-2.56	-2.56	1.80	-12.82	2.35	-10.37	2019/3/1
匯市與油金									
美元指數	96.527	0.38	0.02	0.99	-0.77	1.46	0.37	6.87	2019/3/1
歐元兌美元	1.137	-0.04	0.26	-0.79	0.10	-2.19	-0.89	-7.35	2019/3/1
美元兌日圓	111.890	-0.45	-1.07	-2.14	1.58	-0.73	-1.97	-5.05	2019/3/1
澳幣兌美元	0.708	-0.21	-0.70	-2.36	-3.79	-1.87	0.43	-8.73	2019/3/1
美元兌境外人民幣	6.714	-0.16	-0.07	0.63	2.42	1.80	2.33	-5.46	2019/3/1
美元兌台幣	30.822	-0.06	-0.05	-0.28	-0.34	-0.35	-0.89	-4.88	2019/3/1
美元兌巴西里爾	3.778	-0.57	-0.83	-3.20	1.75	10.08	2.73	-13.94	2019/3/1
美元兌南非蘭德	14.230	-1.02	-1.61	-6.36	-3.78	4.42	0.82	-16.43	2019/3/1
西德州原油	55.800	-2.48	-2.55	0.45	8.64	-17.78	21.09	-0.68	2019/3/1
黃金現貨	1,293.40	-1.52	-2.62	-1.84	5.80	7.66	0.85	-1.79	2019/3/1
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	2.553	0.039	5.93	5.07	-23.39	-7.43	6.48	34.09	2019/3/1
美國10年期公債	2.753	0.038	10.13	6.89	-23.48	-10.73	6.89	-5.47	2019/3/1
德國2年期公債	-0.508	1.100	5.70	7.30	8.80	9.70	10.20	4.70	2019/3/1
德國10年期公債	0.183	0.000	8.70	1.70	-13.00	-14.30	-5.90	-46.10	2019/3/1
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	-0.257	-0.257	-0.07	-0.07	2.61	0.56	1.82	2.49	2019/3/1
美國MBS	-0.149	-0.149	0.61	0.61	3.22	1.41	2.24	3.09	2019/3/1
美國投資級公司債	-0.163	-0.163	2.29	2.29	2.28	3.82	3.21	6.46	2019/3/1
新興市場本地債	-0.412	-0.412	4.19	4.19	-3.55	5.76	0.50	4.53	2019/3/1
新興市場美元債	-0.228	-0.228	4.54	4.54	2.33	6.79	4.75	9.06	2019/3/1
美國高收益債	0.045	0.045	6.41	6.41	4.52	9.62	4.55	11.49	2019/3/1

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)管管投顧新字 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】