

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年03月18日

## 市場回顧

### 美股上漲 中美貿易談判恢復樂觀

美國股市

□ 美國標普 500 指數上漲 0.50%，周線上漲 2.89%，主因中美貿易談判恢復樂觀。中美貿易協商再報佳音，新華社報導，中國國務院副總理劉鶴 14 日上午 7 時「應約」與美國貿易代表萊特海澤、財政部長努勤進行第 3 次通話，雙方「在文本上進一步取得實質性進展」。美國勞工部職位空缺數和勞工流動調查報告(JOLTS)，1 月職位空缺 758.1 萬，較上一期 747.9 萬增加 102,000 個空缺，優於市場預期的 722.5 萬。密西根大學 3 月份消費者信心指數初值升至 97.8，高於經濟學家預測的 95.3，1 月份該指數跌至 91.2，為 2016 年 10 月以來的最低水準，2 月份升至 93.8。美國 2 月工業生產按月增長 0.1%，遜於市場預期的增長 0.4%。

### 歐日股上漲 英國國會通過延後脫歐

歐日股市

□ 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.68%，連 3 日上漲，累計漲幅為 2.09%，周線上漲 2.84%，主因英國國會議員投票決議，延後英國脫歐截止日期至少三個月。儘管道瓊歐洲 600 指數去年 12 月以來反彈，市值增加逾 1 兆美元，但 IPO(首次公開發行)市場表現並不佳，今年以來 IPO 金額僅 4.9 億歐元，較去年同期大幅縮水 94%，為經歷金融風暴 10 年來同期表現最差的一年。歐元區 2 月調和消費物價指數終值按年升幅維持 1.5%，與初值持平；按月轉升 0.3%，前值跌 1%，兩個數據均符市場預期。

□ 日經上漲 0.77%，周線上漲 2.02%；東證一部上漲 0.90%，周線上漲 1.92%，因陸股走揚、提振投資人信心，加上美元兌日圓維持在 111.5 左右水準、對出口類股帶來支撐，也激勵日股止跌上漲。

### 新興市場上漲 港陸股上漲 中國誓言強力扶助經濟成長

新興市場  
與  
亞太股市

□ MSCI 新興市場指數上漲 0.87%，終止連 2 日下跌，周線上漲 2.64%；新興亞洲上漲 0.78%，終止連 2 日下跌，周線上漲 2.53%；歐非中東上漲 1.12%，周線上漲 1.65%；拉美上漲 1.11%，周線上漲 4.45%。巴西統計局公布，經季節調整後，巴西今年 1 月零售銷售按月轉升 0.4%(前值略上修僅轉降 2.1%為 2016 年 1 月以來最低)，優於市場預期的上升 0.2%；按年升幅再度加快至 1.9%(前值僅上升 0.6%)，超過市場預期的上升 0.8%。

□ 恆生及國企指數均連 2 日上漲。恆生指數上漲 0.56%，累積漲幅 0.71%，周線上漲 2.78%；國企指數上漲 0.53%，累積漲幅 0.89%，周線上漲 3.15%；上證指數上漲 1.04%，周線上漲 1.75%，因總理李克強誓言要採取強力措施扶助放緩的經濟增長，北上資金連 2 日淨流入。報導指出，中國政府在很短時間內將成立獨立的存款保險機構，該機構可以幫助破產銀行退出市場，限制存款戶的損失，防止銀行破產風險蔓延至整個金融體系。剛閉幕的中國人大已通過外商投資法，這個法是要利用法律的手段保護外商投資，吸引外商投資，新版法律對在中國境內註冊的所有企業一視同仁，一改目前國內企業與外資企業區別對待的做法，外企的經營許可申請也不會被區別對待，並將禁止強制技術轉讓。

□ 澳股下跌 0.07%，周線下跌 0.46%，終止連 3 周上漲，主因美中貿易協定的新一輪疑慮打擊大宗商品價格及礦業股，金融股則是延續近期跌勢。韓股上漲 0.95%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.29%，周線上漲 1.81%。

### 美債價格上漲 美元指數下跌

債市  
與匯市

□ 美國 10 年期公債殖利率下跌 4.3 個基點，至 2.587%，美債價格上漲。

□ 美元指數下跌 0.20%至 96.595；歐元升值 0.19%至 1.13；日圓升值 0.20%至 111.48；澳幣升值 0.30%至 0.7085；南非幣升值 0.94%至 14.401。

### 油價下跌 因對經濟前景擔憂 金價上漲

油市  
與貴金屬

□ 原油價格下跌 0.15%至 58.52 美元，因紐約州公布的製造業活動弱於預期，引發對經濟前景的擔憂。

□ 黃金價格上漲 0.49%至 1,302.48 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
<b>成熟市場股市指數</b>									
世界指數	2108.78	0.59	2.81	1.74	10.51	-2.92	11.94	-1.18	2019/3/15
S&P 500	2822.48	0.50	2.89	1.69	10.85	-2.82	12.59	2.56	2019/3/15
道瓊工業	25848.87	0.54	1.57	-0.13	9.18	-1.52	10.81	3.62	2019/3/15
那斯達克	7688.53	0.76	3.78	2.89	13.33	-3.36	15.87	2.76	2019/3/15
VIX指數	12.88	-4.59	-19.75	-13.62	-49.65	0.70	-49.33	-18.48	2019/3/15
加拿大TSX綜合	16140.35	0.33	0.90	1.91	11.95	-0.34	12.69	2.73	2019/3/15
道瓊歐洲600	381.10	0.68	2.84	3.06	11.94	0.63	12.87	0.90	2019/3/15
英國富時	7228.28	0.60	1.74	0.12	7.86	-0.99	7.43	0.90	2019/3/15
德國DAX	11685.69	0.85	1.99	3.42	8.80	-3.88	10.67	-5.68	2019/3/15
法國巴黎	5405.32	1.04	3.33	4.58	13.70	0.77	14.26	2.32	2019/3/15
日經225	21450.85	0.77	2.02	0.79	1.59	-8.41	7.18	-1.04	2019/3/15
東證一部指數	1602.63	0.90	1.92	0.04	2.57	-8.94	7.26	-7.72	2019/3/15
澳洲	6175.17	0.23	-0.46	1.40	10.48	0.22	9.36	3.79	2019/3/15
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,057.30	0.87	2.64	1.98	9.79	3.68	9.48	-12.85	2019/3/15
新興亞洲指數	534.09	0.78	2.53	2.67	10.11	1.92	10.03	-13.21	2019/3/15
新興拉美指數	2,850.72	1.11	4.45	-0.09	13.00	14.00	11.10	-6.12	2019/3/15
歐非中東指數	253.30	1.12	1.65	0.25	5.53	4.71	5.27	-16.04	2019/3/15
香港恆生	29,012.26	0.56	2.78	2.35	12.39	7.12	12.25	-7.90	2019/3/15
香港國企	11,508.17	0.53	3.15	3.22	12.49	9.01	13.66	-9.19	2019/3/15
上證指數	3,021.75	1.04	1.75	9.71	17.27	11.92	21.17	-7.59	2019/3/15
台灣加權	10,439.24	0.88	1.93	2.90	7.41	-2.98	7.32	-5.34	2019/3/15
韓國KOSPI	2,176.11	0.95	1.81	-1.57	5.53	-5.75	6.62	-12.75	2019/3/15
印度SENSEX	38,024.32	0.71	3.69	7.12	4.61	1.97	5.42	14.61	2019/3/15
馬來西亞	1,680.54	0.36	0.04	-0.72	2.77	-6.27	-0.59	-8.98	2019/3/15
泰國SET	1,625.57	-0.63	-0.28	-0.62	2.68	-6.81	3.94	-10.28	2019/3/15
印尼雅加達綜合	6,461.18	0.75	1.22	-0.56	6.24	11.17	4.31	2.48	2019/3/15
菲律賓綜合股價	7,798.28	0.62	0.02	-1.42	5.09	7.03	4.45	-5.34	2019/3/15
越南證交所指數	1,004.12	-0.43	1.92	4.45	8.29	1.07	12.50	-12.70	2019/3/15
俄羅斯RTS	1,196.75	1.25	1.46	1.67	8.20	6.56	11.98	-4.59	2019/3/15
南非40指數	49,684.03	0.40	0.92	1.36	9.85	-1.07	6.33	-3.38	2019/3/15
巴西聖保羅	99,136.74	0.54	3.96	2.72	14.46	26.59	12.80	16.79	2019/3/15
墨西哥Bolsa	42,210.46	1.04	1.50	-1.79	3.16	-15.00	1.37	-11.09	2019/3/15
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	96.595	-0.20	-0.73	-0.32	-0.87	1.76	0.44	7.16	2019/3/15
歐元兌美元	1.133	0.19	0.81	0.27	-0.19	-3.06	-1.23	-7.96	2019/3/15
美元兌日圓	111.480	0.20	-0.28	-0.91	1.21	0.33	-1.61	-4.61	2019/3/15
澳幣兌美元	0.709	0.30	0.57	-0.78	-1.31	-1.35	0.51	-9.14	2019/3/15
美元兌境外人民幣	6.714	0.13	0.26	0.85	2.79	2.34	2.34	-5.72	2019/3/15
美元兌台幣	30.876	0.09	0.08	-0.09	-0.06	-0.24	-1.06	-5.58	2019/3/15
美元兌巴西里爾	3.815	0.82	1.32	-2.98	2.29	8.35	1.74	-13.86	2019/3/15
美元兌南非蘭德	14.401	0.95	0.26	-2.22	-0.04	3.58	-0.38	-17.38	2019/3/15
西德州原油	58.520	-0.15	4.37	4.54	12.41	-13.94	27.00	1.79	2019/3/15
黃金現貨	1,302.48	0.49	0.31	-1.44	5.17	9.13	1.56	-1.05	2019/3/15
<b>債市</b>									
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	2.438	-0.023	-2.32	-7.63	-29.52	-33.99	-5.00	15.32	2019/3/15
美國10年期公債	2.587	-0.043	-4.14	-7.55	-30.24	-40.88	-9.71	-24.09	2019/3/15
德國2年期公債	-0.541	-0.400	-0.80	1.50	6.90	-0.20	6.90	3.90	2019/3/15
德國10年期公債	0.084	-0.200	1.50	-1.70	-16.80	-36.60	-15.80	-49.20	2019/3/15
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	0.188	0.696	0.89	0.89	3.53	1.04	2.01	2.51	2019/3/15
美國MBS	0.107	0.622	1.39	1.39	4.06	1.73	2.40	3.10	2019/3/15
美國投資級公司債	0.248	0.904	3.39	3.39	3.69	3.77	3.46	6.75	2019/3/15
新興市場本地債	0.379	-0.346	4.26	4.26	-3.76	4.81	0.49	4.33	2019/3/15
新興市場美元債	0.213	0.468	5.27	5.27	2.98	6.50	5.11	9.06	2019/3/15
美國高收益債	0.078	0.302	6.68	6.68	4.97	8.72	4.67	11.66	2019/3/15

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】