

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年03月20日

市場回顧

美股小幅下跌 漲勢被中美談判利空消息所抵銷

美國股市

美國標普 500 指數下跌 0.01%，終止連 2 日上漲，主因非必需消費類股的漲勢被中美貿易談判仍有障礙的消息所抵銷。外媒傳出，美國和中國貿易談判代表計劃下週將於北京展開新一輪貿易談判，預計 4 月底前達成最終協議，但貿易談判障礙仍在，美方傳擔憂中國背棄貿易承諾，中方亦擔憂尚未取得川普政府取消關稅的保證。報導引述一位美國官員表示，美國貿易代表的萊特海澤和財政部長姆努欽預計將於下週前往北京磋商，會晤中國國務院副總理劉鶴，目前還不清楚新一輪貿易談判將為期多久。美國 1 月工廠訂單上升 0.1%，市場預估上升 0.4%，雖為第一季經濟成長減緩訊號，但市場認為美國經濟依舊維持在不錯的狀態。

日股下跌 歐股上漲 預期美國聯準會暫緩進一步升息

歐日股市

道瓊歐洲 600 指數上漲 0.57%，連 5 日上漲，累計漲幅為 2.93%，主因市場預期美國聯準會暫緩進一步升息，拉抬歐股。英國首相梅伊原有意將其英國脫歐協議送進國會，進行第三次投票，結果却遭下院議長阻擋，梅伊可能被迫尋求將英國脫歐長期延後。
日經及東證一部皆下跌，日經下跌 0.08%；東證一部下跌 0.21%，終止連兩日上漲，因在美國聯準會即將於本週召開為期兩天的貨幣政策會議前夕，部分投資人刻意離場觀望，影響了市場人氣。

新興市場上漲 港股上漲 陸股下跌 市場獲利了結壓力大

新興市場
與
亞太股市

MSCI 新興市場指數上漲 0.16%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.16%；新興亞洲上漲 0.11%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.15%；歐非中東下跌 0.09%，終止連 2 日上漲；拉美上漲 0.71%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.64%。印度今年 2 月貿易逆差按年收窄幅度加快至 22%，僅 96 億美元，為 2017 年 9 月以來最少逆差，遠低於市場預期逆差 143 億美元及 1 月逆差 147.3 億美元。俄羅斯今年 2 月工業生產同比成長率由 13 個月低位再度加快至 4.1%，且已連續成長 14 個月，也遠超市場預期升 1.5% 及前值的 1.1%；期內，製造業生產按年急彈 4.6%；採礦業產出年升重新加快至 5.1%。
恆生及國企指數均連 4 日上漲。恆生指數上漲 0.19%，累積漲幅 2.27%；國企指數上漲 0.10%，累積漲幅 2.44%；上證指數下跌 0.18%，終止連兩日上漲，主因市場獲利了結壓力增加，但整體跌幅有限，因投資人期望中國政府繼續為經濟提供支持及美聯儲採取鴿派立場。主流外資銀行報告預期，中國今年的政策措施將會支持增長而非去槓桿，銀行信貸及債券融資將會增加，而當局亦將會「軟硬兼施」促使金融機構向民營企業提供信貸，企業槓桿將因而上升，而財政刺激措施亦會令政府債務增加。
澳股下跌 0.09%，金融及醫療保健類股領跌，在美國聯準會政策會議登場之前，全球投資人保持審慎態度。在兩大城市雪梨及墨爾本房價持續落滑領跌下，澳洲 2018 年第四季季調後全國房價指數連降四季，且按季降幅擴大至 2.4%，超出市場預期跌 2%；按年跌幅擴大至 5.1%，連跌第三季，跌幅略超市場預期 5%。韓股下跌 0.09%，終止連 3 日上漲。

美債價格下跌 美元指數下跌

債市
與匯市

美國 10 年期公債殖利率上升 0.9 個基點，至 2.612%，美債價格下跌。
美元指數下跌 0.15% 至 96.383；歐元升值 0.13% 至 1.135；日圓升值 0.04% 至 111.390；澳幣貶值 0.23% 至 0.709；南非幣貶值 0.39% 至 14.509。

油價下跌 市場等待本周美國原油數據 金價上漲

油市
與貴金屬

原油價格小幅下跌 0.10% 至 59.03 美元，因市場等待本周美國原油數據出爐。
黃金價格上漲 0.22% 至 1,306.56 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	2120.44	0.12	1.18	1.77	13.83	-3.43	12.56	0.45	2019/3/19
S&P 500	2832.57	-0.01	1.47	1.72	14.80	-3.35	12.99	4.26	2019/3/19
道瓊工業	25887.38	-0.10	1.30	-0.26	13.25	-2.89	10.97	4.69	2019/3/19
那斯達克	7723.95	0.12	1.75	3.14	18.31	-3.79	16.41	4.88	2019/3/19
VIX指數	13.56	3.51	-1.53	-3.28	-52.22	14.92	-46.66	-25.49	2019/3/19
加拿大TSX綜合	16188.10	-0.39	0.32	0.98	14.47	-0.16	13.02	3.66	2019/3/19
道瓊歐洲600	384.29	0.57	2.96	3.45	14.17	0.43	13.81	2.32	2019/3/19
英國富時	7324.00	0.34	2.42	1.32	9.12	-0.59	8.86	3.72	2019/3/19
德國DAX	11788.41	1.13	2.29	3.39	11.10	-4.37	11.64	-4.22	2019/3/19
法國巴黎	5425.90	0.24	2.95	4.43	15.63	-0.47	14.70	3.30	2019/3/19
日經225	21566.85	-0.08	0.29	0.63	5.76	-8.90	7.75	0.87	2019/3/19
東證一部指數	1610.23	-0.21	0.30	-0.20	6.13	-9.92	7.77	-6.18	2019/3/19
澳洲	6184.79	-0.09	0.12	1.18	12.03	-0.02	9.24	3.91	2019/3/19

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,070.95	0.16	1.95	2.06	11.58	3.28	10.89	-11.48	2019/3/19
新興亞洲指數	540.97	0.11	1.90	2.79	12.04	1.36	11.45	-11.80	2019/3/19
新興拉美指數	2,894.66	0.71	2.88	0.42	14.50	15.34	12.81	-3.88	2019/3/19
歐非中東指數	256.06	-0.09	2.00	-0.22	6.82	3.90	6.41	-15.58	2019/3/19
香港恆生	29,466.28	0.19	1.89	3.34	15.00	7.24	14.01	-6.60	2019/3/19
香港國企	11,686.66	0.10	1.92	4.07	15.82	8.28	15.43	-7.23	2019/3/19
上證指數	3,090.98	-0.18	1.00	11.94	21.87	13.25	23.94	-6.07	2019/3/19
台灣加權	10,512.32	0.00	1.63	2.33	8.66	-2.95	8.07	-4.53	2019/3/19
韓國KOSPI	2,177.62	-0.09	1.36	-2.34	5.70	-6.28	6.69	-12.39	2019/3/19
印度SENSEX	38,363.47	0.70	2.21	7.29	5.30	3.35	6.36	16.26	2019/3/19
馬來西亞	1,687.68	-0.19	0.98	-2.23	2.25	-6.43	-0.17	-9.09	2019/3/19
泰國SET	1,630.09	0.77	0.15	-0.93	2.13	-6.96	4.23	-9.43	2019/3/19
印尼雅加達綜合	6,480.28	-0.45	1.99	-0.50	5.41	9.26	4.61	3.79	2019/3/19
菲律賓綜合股價	7,843.41	-0.38	1.24	-1.21	3.70	9.93	5.05	-2.68	2019/3/19
越南證交所指數	1,006.59	-0.52	0.53	3.71	9.62	0.18	12.78	-13.18	2019/3/19
俄羅斯RTS	1,219.78	0.53	3.08	2.12	12.58	6.94	14.13	-2.88	2019/3/19
南非40指數	50,475.11	0.17	2.03	2.17	11.29	0.15	8.02	-2.21	2019/3/19
巴西聖保羅	99,588.37	-0.41	1.80	3.15	16.79	27.49	13.31	18.33	2019/3/19
墨西哥Bolsa	42,378.61	0.40	1.20	-1.85	1.67	-14.41	1.77	-9.98	2019/3/19

匯市與油金									
美元指數	96.383	-0.15	-0.57	-0.14	-0.67	1.95	0.22	7.37	2019/3/19
歐元兌美元	1.135	0.13	0.24	0.14	-0.80	-3.59	-0.99	-7.25	2019/3/19
美元兌日圓	111.390	0.04	-0.22	-0.50	-0.12	0.97	-1.54	-4.38	2019/3/19
澳幣兌美元	0.709	-0.23	-0.07	-1.06	-0.27	-2.78	0.57	-7.73	2019/3/19
美元兌境外人民幣	6.718	0.05	-0.25	0.01	2.64	1.75	2.27	-5.72	2019/3/19
美元兌台幣	30.821	0.01	0.27	0.06	-0.05	-0.14	-0.88	-5.34	2019/3/19
美元兌巴西里爾	3.789	0.07	0.57	-1.78	2.82	8.92	2.43	-13.26	2019/3/19
美元兌南非蘭德	14.506	-0.39	-0.56	-3.39	-0.62	-1.50	-1.09	-17.52	2019/3/19
西德州原油	59.030	-0.10	1.18	3.13	26.72	-14.86	27.93	0.63	2019/3/19
黃金現貨	1,306.56	0.22	-0.17	-2.35	3.74	8.27	1.91	-0.33	2019/3/19

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	2.469	0.016	1.80	-1.86	-17.72	-32.21	-1.92	16.11	2019/3/19
美國10年期公債	2.612	0.009	1.08	-2.16	-14.25	-45.03	-7.19	-24.32	2019/3/19
德國2年期公債	-0.528	0.200	1.60	3.80	7.60	-0.30	8.20	6.50	2019/3/19
德國10年期公債	0.097	1.400	4.20	-0.80	-14.20	-39.00	-14.50	-47.20	2019/3/19
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	-0.085	0.610	0.80	0.80	3.52	0.81	2.12	2.36	2019/3/19
美國MBS	0.025	0.707	1.47	1.47	4.20	1.62	2.54	3.05	2019/3/19
美國投資級公司債	-0.043	0.925	3.41	3.41	3.79	3.47	3.57	6.63	2019/3/19
新興市場本地債	0.266	0.251	4.89	4.89	-2.92	4.05	0.44	4.03	2019/3/19
新興市場美元債	0.124	0.793	5.61	5.61	3.56	6.09	5.04	8.92	2019/3/19
美國高收益債	0.107	0.465	6.85	6.85	5.26	8.37	4.64	11.50	2019/3/19

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】