

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年03月29日

市場回顧

美股上漲 美中貿易談判樂觀

美國股市

- 美國標普 500 指數上漲 0.36%，主因美中貿易談判樂觀，但美債殖利率仍處於倒掛現象。美國勞工部公佈上週美國申請失業救濟的人數減少了 5,000 人，經季節性因素調整後為 21.1 萬人，低於經濟學家預期的 22 萬人，上次公佈的數據為 21.6 萬人。據彭博聲稱，白宮經濟顧問庫德洛表示，作為中美貿易協定執行機制的一部分，美國可能會對中國提高部分關稅，同時保留其他關稅，而川普政府準備與中國繼續談判數周甚至數月，來達成貿易協定，以確保中國政府改善美國企業進入中國市場和智慧財產權政策。聯準會副主席克拉里達表示，全球經濟下行風險與通膨壓力低迷，聯準會將對貨幣政策保持耐心，除了使用傳統寬鬆貨幣政策因應外，還可能準備推出非常規的政策工具因應。

歐日股下跌 經濟成長擔憂抵銷中美談判進展

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.12%。英國脫歐依舊未能明朗，英國國會議員針對英國脫歐計畫的八種替代方案進行投票，結果全數遭到否決，英國國會將於週五再次對「梅伊版脫歐協議」進行投票，這將是第三度表決，也可能是最後一次投票。歐洲央行公佈的資料顯示，歐元區上月企業貸款成長率反彈，緩解了銀行因經濟放緩而停止向企業放貸的擔憂。2 月企業貸款增長 3.7%，高於 1 月的 3.4%，但仍遠低於去年 9 月的 4.3%。
- 日經下跌 1.61%，東證一部下跌 1.66%，連 2 日下跌，累積跌幅分別為 1.84% 及 2.18%。主因為美國公債殖利率走跌，加劇了投資人對全球經濟成長放緩的擔憂，並打擊出口、船運等景氣循環股。

新興市場上漲 港股上漲 陸股下跌 經濟與貿易談判擔憂揮之不去

新興市場
與
亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 0.11%；新興亞洲下跌 0.04%；歐非中東下跌 0.22%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.56%；拉美上漲 1.44%。中國駐巴西大使表示，中國對與巴西談判貿易和投資協議持開放態度，亦願意與巴西方面一起研究促進和放寬貿易和投資的措施，談判達成保護投資和避免雙重徵稅的協議。墨西哥維持利率不變，而該國國有石油公司不斷增加的債務，削弱人們對政府財務狀況的信心。
- 恆生指數上漲 0.16%，連 3 日上漲，累積漲幅 0.87%；國企指數下跌 0.09%。上證指數下跌 0.92%，主因投資人圍繞在經濟和貿易談判的擔憂揮之不去，打壓投資者信心，儘管政府承諾開放市場且有跡象顯示中美貿易談判取得進展。英國主要外資銀行對 500 多家中小企業的調查顯示，中國刺激經濟措施的效果顯著，中小企業信心指數跳升至 10 個月來最高水平。根據該指標的分項指數，國內外需求均回升，帶動銷售和生產，信用狀況指標亦躍升至 2017 年以來最高水平。中國國務院總理李克強在博鰲論壇時表示，中國將公平對待內外資企業，確實維護各產業合法權益。在今年 6 月前，中國會再次修訂頒布外商准入負面清單。
- 澳股上漲 0.63%，連 3 日上漲，累積漲幅 0.79%，主因中美貿易談判取得進展的跡象令投資者歡欣鼓舞，礦業和能源類股領漲。韓股下跌 0.82%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.97%，主因為投資人擔憂全球經濟成長，以及在進入財報發布期之前維持觀望態度。

美債價格下跌 美元指數上漲

債市
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 2.8 個基點，至 2.395%，美債價格下跌。
- 美元指數上漲 0.44% 至 97.202；歐元貶值 0.20% 至 1.122；日圓貶值 0.11% 至 110.630；澳幣貶值 0.14% 至 0.707；南非幣貶值 0.06% 至 14.608。

油價下跌 川普呼籲增產 金價下跌

油市
與貴金屬

- 原油價格下跌 0.19% 至 59.30 美元，因川普呼籲 OPEC 提高產量，且近期國內供應量數據意外增加。
- 黃金價格下跌 1.46% 至 1,290.42 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	2095.18	0.06	0.02	0.45	11.99	-4.07	11.21	1.44	2019/3/28
S&P 500	2815.44	0.36	-1.38	1.11	13.26	-3.38	12.31	6.61	2019/3/28
道瓊工業	25717.46	0.36	-0.94	-0.77	11.51	-2.80	10.25	6.70	2019/3/28
那斯達克	7669.17	0.34	-2.17	1.81	16.47	-4.69	15.58	8.58	2019/3/28
VIX指數	14.43	-4.75	5.87	-2.37	-49.08	19.06	-43.23	-27.74	2019/3/28
加拿大TSX綜合	16155.49	0.14	-0.55	0.98	13.60	0.51	12.80	5.13	2019/3/28
道瓊歐洲600	376.84	-0.12	-1.01	1.08	12.08	-1.65	11.61	1.61	2019/3/28
英國富時	7234.33	0.56	-1.64	2.26	7.43	-3.67	7.52	2.52	2019/3/28
德國DAX	11428.16	0.08	-1.05	-0.76	8.23	-6.68	8.23	-5.53	2019/3/28
法國巴黎	5296.54	-0.09	-1.53	1.07	13.20	-3.59	11.96	2.50	2019/3/28
日經225	21033.76	-1.61	-2.66	-1.64	5.09	-12.80	5.09	-0.59	2019/3/28
東證一部指數	1582.85	-1.66	-1.95	-1.54	5.94	-12.90	5.94	-7.11	2019/3/28
澳洲	6176.08	0.65	0.09	0.51	9.66	-0.11	9.82	7.66	2019/3/28
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,045.22	0.11	-1.36	-0.55	8.58	-0.26	8.23	-10.61	2019/3/28
新興亞洲指數	532.37	-0.04	-1.43	0.57	10.10	-0.83	9.68	-9.67	2019/3/28
新興拉美指數	2,686.40	1.44	-5.25	-4.78	4.56	4.27	4.70	-11.42	2019/3/28
歐非中東指數	249.70	-0.22	-1.33	-2.72	4.20	-0.96	3.77	-14.32	2019/3/28
香港恆生	28,775.21	0.16	-1.02	0.50	12.83	3.55	11.33	-4.38	2019/3/28
香港國企	11,294.81	-0.09	-2.16	-0.64	13.04	2.51	11.56	-5.86	2019/3/28
上證指數	2,994.94	-0.92	-3.43	1.84	20.09	6.15	20.09	-5.24	2019/3/28
台灣加權	10,536.26	-0.06	-0.69	1.42	8.32	-4.27	8.32	-2.86	2019/3/28
韓國KOSPI	2,128.10	-0.82	-2.69	-3.07	4.27	-9.17	4.27	-12.65	2019/3/28
印度SENSEX	38,545.72	1.08	0.41	7.47	6.84	6.40	6.87	16.92	2019/3/28
馬來西亞	1,641.33	-0.09	-1.34	-3.89	-3.00	-8.47	-2.91	-11.58	2019/3/28
泰國SET	1,634.25	0.30	0.02	-1.16	4.50	-6.96	4.50	-7.51	2019/3/28
印尼雅加達綜合	6,480.79	0.56	-0.32	0.58	4.62	8.44	4.62	4.71	2019/3/28
菲律賓綜合股價	7,876.40	0.20	-0.98	2.22	5.50	8.24	5.50	-1.30	2019/3/28
越南證交所指數	982.98	0.72	0.12	1.81	10.13	-3.36	10.13	-15.77	2019/3/28
俄羅斯RTS	1,207.31	0.01	-2.45	1.60	12.97	1.28	12.97	-3.18	2019/3/28
南非40指數	49,903.31	0.01	0.15	0.48	7.33	0.77	6.80	2.27	2019/3/28
巴西聖保羅	94,388.94	2.70	-2.42	-1.25	7.40	18.96	7.40	10.57	2019/3/28
墨西哥Bolsa	42,942.23	-0.01	-0.71	0.28	3.58	-13.26	3.13	-6.90	2019/3/28
匯市與油金									
美元指數	97.202	0.44	0.57	1.09	0.83	2.17	1.07	7.82	2019/3/28
歐元兌美元	1.122	-0.20	-0.64	-1.24	-2.07	-3.01	-2.07	-8.70	2019/3/28
美元兌日圓	110.630	-0.11	-0.64	0.69	-0.85	2.98	-0.85	-3.80	2019/3/28
澳幣兌美元	0.707	-0.14	0.00	-0.16	0.48	-1.95	0.48	-7.75	2019/3/28
美元兌境外人民幣	6.740	-0.02	-0.21	-0.50	1.98	2.24	1.98	-6.91	2019/3/28
美元兌台幣	30.862	-0.01	-0.16	-0.19	-0.52	-1.07	-1.01	-5.51	2019/3/28
美元兌巴西里爾	3.902	2.39	-2.77	-3.73	-0.66	3.80	-0.53	-14.87	2019/3/28
美元兌南非蘭德	14.608	-0.06	-0.73	-3.56	-1.76	-2.60	-1.76	-18.94	2019/3/28
西德州原油	59.300	-0.19	0.86	3.37	28.70	-17.39	28.04	-0.20	2019/3/28
黃金現貨	1,290.42	-1.46	-1.68	-1.65	0.82	8.31	0.72	-2.56	2019/3/28
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	2.236	0.036	-17.25	-27.82	-28.02	-58.29	-25.19	-4.83	2019/3/28
美國10年期公債	2.395	0.028	-14.23	-32.04	-32.36	-66.66	-28.96	-38.61	2019/3/28
德國2年期公債	-0.590	1.300	-4.10	-7.10	1.90	-6.70	2.00	1.30	2019/3/28
德國10年期公債	-0.069	1.200	-11.00	-25.20	-31.10	-53.90	-31.10	-57.20	2019/3/28
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	-0.030	2.125	2.32	2.32	4.63	1.29	2.36	2.55	2019/3/28
美國MBS	-0.096	1.555	2.33	2.33	4.77	1.95	2.65	3.13	2019/3/28
美國投資級公司債	-0.038	2.576	5.10	5.10	5.34	3.91	3.76	6.81	2019/3/28
新興市場本地債	-0.095	-0.862	3.72	3.72	-4.95	3.91	0.05	3.93	2019/3/28
新興市場美元債	-0.084	1.013	5.84	5.84	3.71	6.27	4.87	8.76	2019/3/28
美國高收益債	0.046	0.742	7.15	7.15	5.76	8.76	4.67	11.17	2019/3/28

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】