

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年04月18日

## 市場回顧

### 美股下跌 醫療保健類股領跌

美國股市

- 美國標普 500 指數系跌 0.23%，主要受醫療保健類股下跌的影響，因投資人擔心兩政黨所推動的更嚴格監管將阻礙保險公司和製藥公司的獲利增長。美國商務部表示，美國貿易逆差下降 3.4% 至 494 億美元，市場原預期 2 月貿易逆差將擴大至 535 億美元，為 2018 年 6 月以來最低水準，主要因對中國出口激增，因此蓋過整體進口的反彈，而整體進口的反彈亦可能提振第一季經濟成長預估。美國商務部公佈，躉售庫存增加 0.2%，小於預期的 0.5%，因銷售連續第二個月上升。美國抵押貸款銀行協會表示，儘管抵押貸款利率連續第二周上升，但上周申請購房貸款的美國銀行數量攀升 0.9% 至近九年來最高水準。

### 歐日股上漲 受惠中國經濟數據佳 投資氣氛樂觀

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.10%，連 6 日上漲，累積漲幅 1.12%。歐元區 2 月份貿易順差擴大，歐盟統計局公布，歐元區 2 月份貿易順差 179 億歐元，去年同期為 165 億歐元，主因為進口下滑幅度超過了出口降幅，出口下降 1.4%，而進口下滑 2.7%。此為歐元區貿易順差連續第五個月擴大且是 3 月份以來最高順差水平，不過進口下降意味着歐元區內部需求可能正在走軟，且出口下降意味着全球經濟放緩繼續帶來阻力。
- 日經指數上漲 0.25%，連 5 日上漲，累積漲幅 2.7%；東證一部上漲 0.26%。主因中國經濟數據樂觀及日本經濟產業大臣茂木敏充就週二日美貿易談判表示希望在初期階段取得良好結果。日本公布 3 月貿易收支順差 5,285 億日圓，優於市場預期 3,632 億，連兩月呈現順差，因 2 月對歐經濟夥伴協定生效。

### 新興市場上漲 港股下跌 陸股上漲 中國 GDP 成長率優於預期

新興市場  
與  
亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 0.26%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.93%；新興亞洲上漲 0.29%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.93%；歐非中東上漲 0.95%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.69%；拉丁美洲下跌 0.80%。馬來西亞股市今年以來逆勢下跌，表現欠佳，可能遭到富時指數環球分類降級，進而被花旗全球公債指數(WGBI)剔除，摩根士丹利預估，恐怕將導致 80 億美元的資金外流。
- 恆生指數下跌 0.02%；國企指數上漲 0.24%，連兩日上漲，累積漲幅 1.87%。上證指數上漲 0.29%，累積上漲 2.68%，連 2 日上漲，主因中國首季 GDP 優於預期，但漲幅受到中國人行收緊訊號限制，但其採取逆回購及對中期借貸便利(MLF)部分續作暗示中國人行短期內仍有可能降準，以維持長期流動性及 M2 成長的目標。中國公布第一季度 GDP 按年升幅 6.4%，優於市場預期 6.3%。中國 3 月份工業生產年增率 8.5%，遠高於市場預期 5.9%，為 14 年 8 月以來新高。中國 3 月份消費品零售總額年增率 8.7%，優於市場預期 8.4%。
- 澳股下跌 0.34%，主因巴西鐵礦砂生產商淡水河股宣布將恢復主要礦場的營運，加上必何必拓下修年度產量目標，反映熱帶氣旋所帶來的水災。韓股下跌 0.12%，終止連 13 天上漲。

### 美債價格下跌 美元指數下跌

債市  
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 0.4 個基點，至 2.594%，美債價格下跌，因對全球經濟的擔憂有所緩解，且市場認為，聯準會將對通膨上升更加寬容，願意讓通膨攀升至聯準會設定的目標之上，因此將侵蝕了債券固定收益的購買力。
- 美元指數下跌 0.04% 至 97.009；歐元升值 0.13% 至 1.130；日圓貶值 0.05% 至 112.06；澳幣升值 0.06% 至 0.718；南非幣升值 0.32% 至 13.989。

### 油價下跌 因產量充斥不確定 金價下跌

油市  
與貴金屬

- 原油價格下跌 0.45% 至 63.76 美元，因全球原油產量充斥不確定性，致使原油價格承壓收低。
- 黃金價格下跌 0.22% 至 1,274.01 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	2160.94	-0.10	0.62	2.03	8.01	4.67	14.71	1.75	2019/4/17
S&P 500	2900.45	-0.23	0.42	2.38	8.60	4.76	15.70	7.08	2019/4/17
道瓊工業	26449.54	-0.01	1.12	2.07	7.06	4.22	13.38	6.88	2019/4/17
那斯達克	7996.08	-0.05	0.40	3.65	11.72	6.83	20.51	9.61	2019/4/17
VIX指數	12.60	3.45	-5.26	-3.82	-29.21	-37.19	-50.43	-19.23	2019/4/17
加拿大TSX綜合	16544.24	0.25	0.90	1.80	8.11	7.40	15.51	6.53	2019/4/17
道瓊歐洲600	389.59	0.10	0.75	1.96	9.11	7.72	15.38	2.02	2019/4/17
英國富時	7471.32	0.02	0.67	2.36	7.22	6.32	11.05	2.10	2019/4/17
德國DAX	12153.07	0.43	2.08	4.26	8.46	4.87	15.10	-3.48	2019/4/17
法國巴黎	5563.09	0.62	2.08	2.78	14.09	8.72	17.60	3.40	2019/4/17
日經225	22277.97	0.25	2.72	3.21	7.80	-1.68	11.31	0.54	2019/4/17
東證一部指數	1630.68	0.26	1.43	1.05	4.69	-4.34	9.14	-6.80	2019/4/17
澳洲	6256.38	-0.34	0.53	1.06	6.41	5.28	10.80	6.74	2019/4/17

<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,096.39	0.26	0.82	2.54	7.70	12.93	13.52	-6.78	2019/4/17
新興亞洲指數	557.82	0.29	1.17	3.23	10.43	14.92	14.92	-5.74	2019/4/17
新興拉美指數	2,745.75	-0.80	-3.31	-4.47	-4.29	1.80	7.01	-11.22	2019/4/17
歐非中東指數	269.14	0.95	1.48	5.02	4.75	12.59	11.85	-7.95	2019/4/17
香港恆生	30,124.68	-0.02	0.02	2.43	11.20	18.35	16.56	-0.53	2019/4/17
香港國企	11,848.98	0.24	0.72	1.49	11.39	16.89	17.03	-1.14	2019/4/17
上證指數	3,263.12	0.29	0.65	5.38	25.70	31.24	30.84	5.55	2019/4/17
台灣加權	10,997.26	0.64	1.19	4.61	11.81	10.48	13.05	1.38	2019/4/17
韓國KOSPI	2,245.89	-0.12	0.96	3.05	5.72	4.54	10.04	-9.44	2019/4/17
印度SENSEX	39,275.64	0.95	0.86	3.29	7.98	12.93	8.89	14.19	2019/4/16
馬來西亞	1,620.90	-0.53	-1.13	-4.14	-4.21	-6.74	-4.12	-13.75	2019/4/17
泰國SET	1,673.20	0.77	1.64	3.44	5.65	-0.58	6.99	-5.55	2019/4/17
印尼雅加達綜合	6,481.54	0.72	-0.04	0.32	0.90	10.44	4.63	3.11	2019/4/16
菲律賓綜合股價	7,835.15	0.11	-2.16	-0.48	-2.63	9.72	4.94	0.54	2019/4/17
越南證交所指數	972.10	-0.52	-1.66	-3.93	7.74	0.90	8.91	-14.62	2019/4/17
俄羅斯RTS	1,265.51	0.80	0.24	4.30	7.57	10.99	18.41	9.61	2019/4/17
南非40指數	52,561.43	-0.05	0.77	4.31	10.46	14.42	12.49	3.01	2019/4/17
巴西聖保羅	93,284.75	-1.11	-2.78	-6.71	-2.93	11.26	6.14	8.75	2019/4/17
墨西哥Bolsa	45,525.29	1.15	1.37	7.85	2.90	-3.19	9.33	-7.26	2019/4/17

<b>匯市與油金</b>									
美元指數	97.009	-0.04	0.06	0.43	0.98	1.50	0.87	8.37	2019/4/17
歐元兌美元	1.130	0.13	0.40	-0.34	-0.57	-1.35	-1.47	-8.70	2019/4/17
美元兌日圓	112.060	-0.05	-0.33	-0.54	-2.01	0.16	-2.09	-4.28	2019/4/17
澳幣兌美元	0.718	0.06	0.73	1.01	0.11	1.08	1.80	-7.81	2019/4/17
美元兌境外人民幣	6.678	0.52	0.74	0.63	1.87	3.91	2.87	-6.10	2019/4/17
美元兌台幣	30.833	0.12	0.03	-0.03	0.07	0.04	-0.92	-4.77	2019/4/17
美元兌巴西里爾	3.940	-0.91	-2.93	-3.77	-4.91	-6.42	-1.50	-13.51	2019/4/17
美元兌南非蘭德	13.989	0.32	0.21	3.38	-0.93	3.38	2.64	-14.64	2019/4/17
西德州原油	63.760	-0.45	0.19	7.28	16.58	-7.39	36.96	2.58	2019/4/17
黃金現貨	1,274.01	-0.22	-1.43	-2.28	-0.60	3.93	-0.66	-5.59	2019/4/17

<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	2.400	-0.012	7.90	-3.76	-16.35	-48.83	-8.76	0.62	2019/4/17
美國10年期公債	2.594	0.004	12.91	0.69	-15.64	-61.10	-9.02	-23.45	2019/4/17
德國2年期公債	-0.569	-0.100	1.90	-2.80	2.10	0.80	4.10	1.20	2019/4/17
德國10年期公債	0.080	1.400	10.60	-0.40	-16.30	-38.10	-16.20	-42.70	2019/4/17
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	0.027	-0.920	-0.92	1.24	3.58	0.66	2.10	2.52	2019/4/17
美國MBS	0.029	-0.424	-0.42	1.83	4.20	1.61	2.49	3.04	2019/4/17
美國投資級公司債	0.048	-0.091	-0.09	4.92	4.72	3.35	3.59	6.57	2019/4/17
新興市場本地債	0.094	1.091	1.09	5.06	-3.56	3.31	-0.01	3.69	2019/4/17
新興市場美元債	0.107	0.278	0.28	6.41	3.98	5.71	4.75	8.28	2019/4/17
美國高收益債	-0.061	1.121	1.12	8.61	5.57	8.34	4.86	10.59	2019/4/17

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】