

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 01 月 10 日

## 市場回顧

美國股市	<p><b>美股上漲 聯準會去年 12 月會議記錄展現鴿派態度 中美談判暫落幕 美國政府債存在降評風險</b></p> <p>□ 美國標普 500 上漲 0.41%，連 4 日上漲，累積漲幅 5.62%，主因為聯準會公布去年 12 月會議記錄，有部分委員支持按兵不動，會議記錄還顯示，對於未來，多位委員表達 FOMC 對進一步緊縮政策，可以保持耐心，同時記錄亦展現聯準會對金融市場大幅震盪及全球經濟成長擔憂的關注。中美貿易談判落幕，會後美方代表發布一份聲明，該聲明指出，兩國會談內容聚焦於中國承諾購買大量美國農業、能源、工業和其他產品及服務，美方亦於聲明中二度強調中國需要進行「結構性」改革。此外，川普總統與民主黨議員對提供政府九個部門預算的計畫，依舊陷入僵局，美國政府關門已進入第 19 天，惠譽評級公司對此表示，若美國政府關門持續，對債務上限造成了衝擊，今年美國可能有失去 3A 信評的風險。</p>
歐日股市	<p><b>歐股上漲 日股受美股續漲及對中美貿易談判的樂觀期待走揚</b></p> <p>□ 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.53%，觸及近四週以來的高點，主因為對中美貿易談判達成協議的信心增加，而歐盟統計局 9 日公布的數據顯示，去年 11 月歐元區失業率 7.9%，意外降至近 10 年最低水平。</p> <p>□ 日經 225 指數上漲 1.10%，東證一部指數上漲 1.10%，連續第三個交易日走揚，累積漲幅分別為 4.42% 及 4.35%，就類股表現來看，東證一部全部 33 類股中，有 29 類股上揚，其中以醫藥品類股漲幅最大，其次為紙漿業、精密機器和水產農林業。日股上漲的主因為美股續漲及市場對中美貿易談判的樂觀期待。</p>
新興市場 與 亞太股市	<p><b>新興市場上漲 亞股普遍受惠於中美貿易談判的進展而上漲 港陸股雙雙上揚</b></p> <p>□ MSCI 新興市場指數上漲 1.94%，新興亞洲上漲 1.96%，歐非中東上漲 1.77%，新興拉美上漲 2.01%，連 6 日上漲，累積漲幅 10.89%。</p> <p>□ 恆生指數上漲 2.27%，連 4 日上漲，累積漲幅 5.62%，國企指數上漲 2.22%，因投資者樂見中美貿易談判取得進展以及中國採取新舉措刺激國內消費；上證指數上漲 0.71%，行業板塊漲跌互見，國家發展和改革委員會副主任表示，今年將制定促進汽車、家電等產品消費的措施，因此家電股與汽車股強勢崛起。此外，有內地傳媒指出，人民銀行向市場買入交易所買賣基金 (ETF) 的做法，在法律上不獲支持，導致滬深兩市在進收盤時漲幅收窄。中國央行行長易綱日前表示，穩健貨幣政策鬆緊適度的「度」，主要體現為總量要合理，結構要優化；同時要精準把握流動性的總量及投向，綜合運用定向降准等多種貨幣政策工具對小微企業精準滴灌，同時強化逆週期調節，並將於 1 月下旬實施首次定向中期借貸便利 (TMLF) 操作。</p> <p>□ 澳股上漲 0.98%，達到近兩個月高位，受連續數日美股上漲激勵及原油價格上漲外，也對中美貿易出現緩和契機有所期待。韓股上漲 1.95%，主要因市場對中美貿易談判取得進展樂觀以對。</p>
債市 與匯市	<p><b>美債價格上漲 惟上漲幅度不大仍趨平穩 美元指數下跌至 3 個月低點</b></p> <p>□ 美國 10 年期公債殖利率下跌 1.8 點至 2.71%，在 FOMC 公布會議記錄後價格仍表現平穩。</p> <p>□ 美元指數下跌 0.71% 至 95.219；歐元升值 0.89% 至 1.1543；日圓升值 0.54% 至 108.17；澳幣升值 0.42% 至 0.717；南非幣升值 0.70% 至 13.8592。</p>
油市 與貴金屬	<p><b>油價上漲 OPEC 減產計畫提供油價支撐 金價上漲</b></p> <p>□ 原油價格上漲 5.18% 至 52.36 美元，今年漲幅已超過 13%，主要由於 OPEC 主導的減產計畫提供支撐及美中貿易的緊張局勢開始得到緩解，推動了原油價格持續上揚。</p> <p>□ 黃金價格上漲 0.65% 至 1,293.59 美元。</p>

	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	1950.99	0.79	5.28	-0.73	-8.77	-8.45	3.56	-9.75	2019/1/9
S&P 500	2584.96	0.41	2.99	-2.00	-7.21	-7.48	3.12	-5.94	2019/1/9
道瓊工業	23879.12	0.39	2.28	-2.23	-6.72	-4.18	2.36	-5.87	2019/1/9
那斯達克	6957.08	0.87	4.37	-0.90	-6.26	-10.34	4.85	-2.75	2019/1/9
VIX指數	19.98	-2.39	-13.95	-11.75	-12.98	58.07	-21.40	103.46	2019/1/9
加拿大TSX綜合	14804.73	1.37	3.19	0.52	-4.59	-10.54	3.36	-8.88	2019/1/9
道瓊歐洲600	347.70	0.53	3.11	2.57	-5.24	-9.98	2.98	-12.77	2019/1/9
英國富時	6906.63	0.66	2.56	2.75	-3.35	-10.21	2.65	-10.87	2019/1/9
德國DAX	10893.32	0.83	2.96	2.55	-6.99	-13.61	3.17	-17.98	2019/1/9
法國巴黎	4813.58	0.84	2.65	1.50	-7.54	-11.42	1.75	-12.55	2019/1/9
日經225	20427.06	1.10	1.74	-3.73	-13.10	-7.97	2.06	-14.13	2019/1/9
東證一部指數	1535.11	1.10	2.23	-3.44	-12.97	-10.55	2.75	-18.87	2019/1/9
澳洲	5778.29	0.98	2.79	4.28	-4.29	-7.48	2.55	-5.03	2019/1/9
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	994.41	1.94	4.05	1.33	0.04	-7.56	2.98	-17.49	2019/1/9
新興亞洲指數	492.99	1.96	4.66	-0.06	-1.35	-10.37	1.57	-19.46	2019/1/9
新興拉美指數	2,823.88	2.01	6.03	9.01	2.54	10.63	10.05	-4.38	2019/1/9
歐非中東指數	250.42	1.77	4.94	1.93	5.10	-6.77	4.15	-17.38	2019/1/9
香港恆生	26,462.32	2.27	5.30	2.76	1.03	-7.74	2.39	-14.84	2019/1/9
香港國企	10,358.21	2.22	5.33	0.83	-0.81	-4.31	2.31	-15.71	2019/1/9
上證指數	2,544.35	0.71	3.21	-1.56	-6.66	-10.02	2.02	-25.64	2019/1/9
台灣加權	9,738.31	1.83	1.93	0.94	-6.96	-9.47	0.11	-10.09	2019/1/9
韓國KOSPI	2,064.71	1.95	3.56	0.53	-7.35	-10.00	1.16	-17.40	2019/1/9
印度SENSEX	36,212.91	0.64	0.90	3.58	4.18	-0.07	0.40	5.17	2019/1/9
馬來西亞	1,667.83	-0.29	-0.02	0.27	-3.88	-1.14	-1.35	-8.51	2019/1/9
泰國SET	1,590.50	-0.22	1.57	-3.61	-7.63	-3.23	1.70	-11.39	2019/1/9
印尼雅加達綜合	6,272.24	0.15	1.47	2.63	7.76	6.64	1.25	-1.55	2019/1/9
菲律賓綜合股價	7,919.67	2.82	5.75	7.78	13.12	9.49	6.08	-11.22	2019/1/9
越南證交所指數	896.99	1.08	0.59	-6.16	-9.76	-1.55	0.50	-13.59	2019/1/9
俄羅斯RTS	1,135.51	1.12	6.51	-0.09	-0.69	-5.56	6.25	-8.03	2019/1/9
南非40指數	47,140.85	2.22	4.04	6.13	1.11	-8.99	0.89	-11.34	2019/1/9
巴西聖保羅	93,613.04	1.72	2.86	8.96	11.87	25.05	6.51	19.71	2019/1/9
墨西哥Bolsa	43,648.07	0.24	3.26	5.54	-9.32	-10.91	4.82	-10.53	2019/1/9
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	95.219	-0.71	-1.65	-1.34	-0.47	1.21	-0.99	2.91	2019/1/9
歐元兌美元	1.154	0.89	1.36	1.70	0.25	-1.66	0.72	-3.34	2019/1/9
美元兌日圓	108.170	0.54	-0.49	4.73	3.75	2.58	1.37	2.98	2019/1/9
澳幣兌美元	0.717	0.42	2.38	-0.24	1.67	-3.83	1.76	-8.54	2019/1/9
美元兌境外人民幣	6.812	0.62	1.11	1.57	1.71	-2.31	0.92	-4.18	2019/1/9
美元兌台幣	30.802	0.02	-0.04	0.21	0.55	-1.46	-0.82	-4.06	2019/1/9
美元兌巴西里爾	3.681	1.42	2.88	6.58	0.91	5.22	5.44	-11.73	2019/1/9
美元兌南非蘭德	13.859	0.70	3.26	3.89	6.64	-3.72	3.61	-10.19	2019/1/9
西德州原油	52.360	5.18	10.77	2.27	-28.71	-29.62	14.86	-17.95	2019/1/9
黃金現貨	1,293.59	0.65	-0.11	3.89	8.20	2.97	0.81	-1.83	2019/1/9
<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	2.553	-3.260	8.53	-15.80	-33.22	-0.61	6.51	58.47	2019/1/9
美國10年期公債	2.710	-1.800	8.96	-13.50	-49.63	-14.64	2.58	15.70	2019/1/9
德國2年期公債	-0.584	-0.900	3.00	1.50	-5.90	6.30	2.60	3.00	2019/1/9
德國10年期公債	0.279	5.300	11.40	3.00	-27.00	-2.10	3.70	-18.70	2019/1/9
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	-0.075	-0.112	-0.11	-0.11	1.45	1.14	2.17	2.21	2019/1/9
美國MBS	-0.028	0.044	0.04	0.04	1.47	1.55	2.49	3.00	2019/1/9
美國投資級公司債	0.100	0.240	0.24	0.24	-1.35	3.16	3.29	5.98	2019/1/9
新興市場本地債	0.402	2.182	2.18	2.18	-4.07	6.43	0.20	3.24	2019/1/9
新興市場美元債	0.304	1.585	1.59	1.59	-2.62	6.31	4.58	8.68	2019/1/9
美國高收益債	0.515	3.135	3.14	3.14	-0.05	8.46	4.35	10.68	2019/1/9

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】