

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 01 月 29 日

市場回顧

美國股市

美股下跌 開拓重工與 Nvidia 財報低於預期

- 美股下跌 0.78%，終止連 3 日上漲，重量級企業財報公佈不如預期，使大盤表現不佳。全球經濟風向球的開拓重工 (Caterpillar) 財報低於市場預期，主因受亞太市場銷售額下滑，而晶片大廠 Nvidia 下調第四季度營收預期，主因中國遊戲晶片需求疲軟且資料中心銷售低於預期。週二和週三蘋果及微軟財報將是重頭戲，市場知名蘋果分析師指出，市場預估蘋果 iPhone 出貨量過度悲觀，蘋果與相關供應鏈股價已普遍反映上述利空，預期 2Q19 季增率出貨量將持平，年增率衰退幅度將大幅改善。1 月 29-30 日是今年首場聯準會會議，聯準會官員將不發表利率和經濟預測，但會後都將舉行記者會，以提高決策透明度，主流券商指出強勁美國經濟可以支撐升息決策，鮑威爾須與全球經濟增長放緩和金融市場波動之間權衡。利率期貨市場預期今年任一次會議升息可能性約 20%，明年降息機率幾乎與升息機率持平，以往暫停升息後，伴隨著週期結束且改變政策方向。中國國務院副總理劉鶴，將於 1 月 30 日率團赴美，進行新一輪美中貿易磋商。S&P 500 財報公佈進度 23.2%(116 間)，獲利年增率 13.03%。

歐日股市

歐股下跌 英國脫歐修正案今日表決 日股下跌 央行貨幣政策分歧

- 歐股下跌 0.97%，終止連 2 日上漲。英國議會將對英國脫歐修正案表決，預期將對英國脫歐期限向後推遲數週，期望在該期間內得出可行方案；反對黨和多數執政黨將支持，若 2 月 26 日前無法達成任何協定，將推遲九個月再正式退歐。
- 日經指數下跌 0.60%，東證指數下跌 0.68%，終止連 2 日上漲，日圓走強使大盤承壓，但企業本週公佈財報在即，投資者態度謹慎。

新興市場
與
亞太股市

新興市場下跌 資金連 15 週流入新興市場 港陸股上漲 工業利潤增速下降

- MSCI 新興市場指數下跌 0.41%，終止連 3 日上漲；新興亞洲下跌 0.08%，終止連 2 日上漲；歐非中東下跌 1.09%，終止連 3 日上漲；新興拉美下跌 1.55%，終止連 3 日上漲。主流券商分析師指出，美國總體經濟狀況良好，中美貿易磋商至少某些程度將取得進展，且中國當局將加大刺激力度，整體對於新興市場應該是正面的一年；另外，過去 15 周基金持續流入新興股市，本月新興市場累計已漲 7%，相當去年 1 月大跌前漲幅。
- 恆生指數上漲 0.03%，連 4 日上漲，累積漲幅 2.11%；國企指數上漲 0.08%，連 4 日上漲，累積漲幅 2.53%，上證指數下跌 0.18%，終止連 3 日上漲，工業企業利潤資料欠佳，加重經濟放緩疑慮，削弱中國證監會主席換人可能提振市場的希望。中國國家統計局公佈，去年 12 月工業企業利潤年增率-1.9%，連兩月負增長並創三年新低。隨著需求端走弱、通縮風險加大，今年年初利潤增速回落風險增加，預計前三個季度持續築底，第四季度才有機會反彈，市場預估今年 PPI 至 0.5%，工業企業利潤增速至 2%(原預測 8%)。國際貨幣基金組織(IMF)下調全球增長預估，並警告貿易緊張如無法解決，將破壞全球經濟穩定性，市場將關注週四、五公佈製造業資料。
- 澳股上漲 0.68%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.06%。韓股上漲 1.52%，連 3 日上漲，累計漲幅 2.83%。

債市
與
匯市

美債價格上升 美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率下降 1 點於 2.744%，受股市下跌影響。
- 美元指數下跌 0.05%至 95.746；歐元升值 0.19%至 1.143；日圓升值 0.18%至 109.35；澳幣貶值 0.18%至 0.717；南非幣貶值 0.34%至 13.665。

油市
與
貴金屬

油價下跌 金價上漲

- 原油價格下跌 3.17%至 51.990 美元，關鍵企業財報不如預期，引發經濟趨緩擔憂。
- 黃金價格上漲 0.02%至 1,303.38 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	1989.18	-0.63	0.52	6.33	0.37	-7.74	5.59	-11.55	2019/1/28
S&P 500	2643.85	-0.78	-1.01	6.36	0.10	-6.21	5.47	-7.35	2019/1/28
道瓊工業	24528.22	-0.84	-0.72	6.36	0.35	-3.63	5.15	-7.23	2019/1/28
那斯達克	7085.69	-1.11	-1.00	7.61	0.50	-8.42	6.79	-5.10	2019/1/28
VIX指數	18.87	8.32	6.01	-33.42	-23.60	44.82	-25.77	36.34	2019/1/28
加拿大TSX綜合	15378.62	0.08	0.16	8.13	4.46	-6.19	7.37	-4.45	2019/1/28
道瓊歐洲600	354.38	-0.97	-0.56	5.40	-0.32	-9.62	4.95	-11.36	2019/1/28
英國富時	6747.10	-0.91	-3.21	0.19	-3.97	-12.39	0.28	-12.05	2019/1/28
德國DAX	11210.31	-0.63	0.67	6.17	-1.10	-12.83	6.17	-15.87	2019/1/28
法國巴黎	4888.58	-0.76	0.43	4.48	-2.02	-11.31	3.34	-11.46	2019/1/28
日經225	20649.00	-0.60	-0.34	3.17	-2.37	-9.09	3.17	-12.61	2019/1/28
東證一部指數	1555.51	-0.68	-0.69	4.11	-2.14	-12.40	4.11	-17.28	2019/1/28
澳洲	5905.61	0.68	-0.10	4.07	3.87	-6.60	4.22	-2.74	2019/1/25
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,028.06	-0.41	0.94	6.80	9.42	-5.89	6.45	-19.25	2019/1/28
新興亞洲指數	512.58	-0.08	2.14	6.01	9.52	-7.91	5.60	-20.11	2019/1/28
新興拉美指數	2,833.88	-1.55	-0.46	10.30	5.44	3.79	10.44	-12.57	2019/1/28
歐非中東指數	258.35	-1.09	0.76	7.81	12.59	-3.07	7.45	-19.88	2019/1/28
香港恆生	27,576.96	0.03	1.40	8.13	11.14	-4.26	6.70	-16.35	2019/1/28
香港國企	10,882.50	0.08	1.58	8.91	8.69	-1.49	7.48	-20.33	2019/1/28
上證指數	2,596.98	-0.18	-0.52	4.13	2.16	-9.63	4.13	-26.29	2019/1/28
台灣加權	10,013.33	0.44	1.25	2.94	5.22	-9.59	2.94	-10.77	2019/1/28
韓國KOSPI	2,177.30	-0.02	2.81	6.68	9.08	-5.13	6.68	-16.20	2019/1/28
印度SENSEX	35,656.70	-1.02	-2.52	-1.16	4.67	-4.50	-1.14	-1.73	2019/1/28
馬來西亞	1,697.50	-0.21	0.31	0.32	0.82	-4.05	0.41	-9.25	2019/1/28
泰國SET	1,625.03	0.09	2.31	3.91	-0.72	-4.52	3.91	-11.56	2019/1/28
印尼雅加達綜合	6,458.71	-0.37	0.12	4.27	12.24	7.84	4.27	-3.32	2019/1/28
菲律賓綜合股價	8,053.92	0.01	0.58	7.87	13.29	4.58	7.87	-11.09	2019/1/28
越南證交所指數	912.18	0.36	0.12	2.20	2.63	-2.49	2.20	-17.81	2019/1/28
俄羅斯RTS	1,178.91	-1.10	0.67	10.31	5.96	2.36	10.31	-7.58	2019/1/28
南非40指數	47,600.25	-0.61	-0.91	2.38	5.52	-6.90	1.87	-11.63	2019/1/28
巴西聖保羅	95,443.88	-2.29	-0.68	8.60	13.90	19.50	8.60	12.69	2019/1/28
墨西哥Bolsa	43,626.15	-0.03	-0.91	5.23	-0.58	-12.12	4.77	-13.84	2019/1/28
匯市與油金									
美元指數	95.746	-0.05	-0.61	-0.68	-0.64	1.14	-0.44	7.50	2019/1/28
歐元兌美元	1.143	0.19	0.62	-0.32	0.50	-2.36	-0.32	-7.70	2019/1/28
美元兌日圓	109.350	0.18	0.07	0.37	2.82	1.60	0.37	-0.30	2019/1/28
澳幣兌美元	0.717	-0.18	0.59	1.66	1.57	-3.25	1.66	-11.47	2019/1/28
美元兌境外人民幣	6.755	-0.02	0.89	1.70	3.25	1.05	1.70	-6.18	2019/1/28
美元兌台幣	30.789	0.09	0.21	-0.29	0.64	-0.59	-0.78	-5.29	2019/1/28
美元兌巴西里爾	3.766	0.14	-0.15	2.94	-1.22	-0.93	3.07	-16.20	2019/1/28
美元兌南非蘭德	13.665	-0.34	2.25	4.98	7.72	-3.74	4.98	-12.62	2019/1/28
西德州原油	51.990	-3.17	-1.05	14.76	-22.40	-24.27	14.56	-20.65	2019/1/28
黃金現貨	1,303.38	0.02	1.45	1.78	6.06	6.59	1.67	-2.72	2019/1/28
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	2.590	-1.660	-2.42	7.36	-21.65	-7.97	10.19	47.34	2019/1/28
美國10年期公債	2.744	-1.450	-4.02	2.58	-33.15	-21.02	5.98	8.41	2019/1/28
德國2年期公債	-0.582	-0.200	0.20	2.70	4.80	1.70	2.80	-3.80	2019/1/28
德國10年期公債	0.205	1.200	-5.00	-3.70	-14.70	-19.80	-3.70	-42.40	2019/1/28
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	0.051	-0.136	-0.14	-0.14	1.85	0.78	1.94	2.35	2019/1/28
美國MBS	0.087	0.134	0.13	0.13	2.08	1.37	2.29	3.08	2019/1/28
美國投資級公司債	0.102	1.214	1.21	1.21	-0.31	3.67	3.28	6.14	2019/1/28
新興市場本地債	-0.047	3.321	3.32	3.32	-5.93	6.56	0.75	3.67	2019/1/28
新興市場美元債	-0.161	2.968	2.97	2.97	-1.21	6.95	4.87	8.72	2019/1/28
美國高收益債	-0.160	3.738	3.74	3.74	0.45	9.28	4.43	10.80	2019/1/28

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】