

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 01 月 14 日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股下跌 因能源股走低及美國政府部門繼續停擺 美國核心通膨受油價下跌影響下降 0.1%

- 美國標普 500 下跌 0.01%，終止連 5 日上漲，周線上漲 2.54%，連 3 周上漲，累積漲幅 7.43%，主要受到美國政府關門、中國經濟擔憂以及能源股下跌消弭汽車股漲勢。美國政府停擺時間創紀錄最長，何時結束停擺仍不可知，標準普爾估計政府關門期間的每周的實際 GDP 損失約 12 億美元，且白宮正在制定計畫防備停擺持續到 2 月，美國總統川普堅稱在獲得建牆資金前他不會同意結束政府停擺。美股財報季預定本週回歸，各公司預警，第 4 季獲利情況將較先前開始放緩，但分析師認為，市場對於獲利放緩等逆風消息可能已定價。美國核心通膨持穩，去年 12 月份 CPI 較上月下降 0.1%，受油價下跌影響，符合市場預期。

### 歐日股市

#### 歐股上漲 日股上漲 因投資人情緒改善及連假前追隨美股行情

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.09%，連 4 日上漲，累積漲幅 1.84%，周線上漲 1.69%，連 2 周上漲，累積漲幅 3.86%，各類股漲跌互見，因投資者對風險資產的興致仍高漲，但對貿易和即將到來的季報期持謹慎態度。
- 日經 225 指數上漲 0.97%，周線上漲 4.08%，終止連 5 周下跌；東證一部指數上漲 0.51%，周線上漲 3.98%，東證一部全部 33 類股中，有 28 類股上揚，其中以精密機器類股漲幅最大，其次為不動產業、電氣瓦斯業和電氣機器。日股上漲的主因為投資人情緒改善，再加上交易商對於長週末維持謹慎態度，日股追隨華爾街腳步收高。

### 新興市場 與 亞太股市

#### 新興市場上漲 亞股上漲 受惠於聯準會釋放鴿派態度及中美貿易談判的進展 港陸股雙雙上漲

- MSCI 新興市場指數上漲 0.24%，周線上漲 3.75%，連 3 周上漲，累積漲幅 4.57%。新興亞洲上漲 0.36%，周線上漲 4.04%。歐非中東上漲 0.36%，周線上漲 3.07%，連 3 周上漲，累積漲幅 6.47%。新興拉美下跌 0.55%，終止連 7 日上漲，周線上漲 2.90%，連 3 周上漲，累積漲幅 11.74%。
- 恆生指數上漲 0.55%，連 6 日上漲，累積漲幅 6.43%，周線上漲 4.06%，連 2 周上漲，累積漲幅 4.56%，國企指數上漲 0.58%，周線上漲 4.24%，連 2 周上漲，累積漲幅 4.63%，上漲主因為聯準會升息態度鴿派及中國不斷釋出刺激經濟的利多政策；上證指數上漲 0.74%，周線上漲 1.55%，連 2 周上漲，累積漲幅 2.40%，以 5G、軍工等題材板塊表現活躍，因為由中國工信部部長近期對外界描述中國 5G 技術發展藍圖的內容來看，中國今年將開始進行 5G 商用推廣，預計今年下半年陸續會有如 5G 智慧手機、5G 平板等終端設備推出。另有消息指出美中貿易戰已對中國經濟造成衝擊，中國將下修國內生產毛額目標值，從原定的約 6.5%，降至 6%到 6.5%，中國政府會擴大財政刺激，並增加基礎建設相關支出。中美貿易談判出現進展，美國財長梅努欽證實，中國副總理劉鶴很可能在本月下旬出訪美國。
- 澳股下跌 0.36%，周線上漲 2.76%。韓股上漲 0.60%，周線上漲 3.25%，終止連 4 周下跌。

### 債市 與匯市

#### 美債價格上漲 因美股下跌及發債供應帶來的壓力漸消失 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 4.14 點至 2.71%，債券價格上漲，因美股下跌及近期政府發新債所帶來的供應壓力逐漸消失。
- 美元指數上漲 0.14%至 95.670；歐元貶值 0.27%至 1.147；日圓貶值 0.05%至 108.48；澳幣升值 0.42%至 0.722；南非幣升值 0.1%至 13.841。

### 油市 與貴金屬

#### 油價下跌 投資人獲利了結 漲勢受阻 金價上漲

- 原油價格下跌 1.90%至 51.59 美元，終止連續 9 日的上漲，因投資者正在評估經濟前景和 OPEC 應對美國頁岩油熱潮的能力，畢竟美國頁岩油產量繼續飆升，而且歐洲和亞洲的製造業顯露放緩跡象。
- 黃金價格上漲 0.07%至 1,287.50 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
<b>成熟市場股市指數</b>									
世界指數	1957.17	-0.03	2.78	0.75	-5.15	-8.31	3.89	-10.44	2019/1/11
S&P 500	2596.26	-0.01	2.54	-0.14	-6.17	-7.32	3.57	-6.82	2019/1/11
道瓊工業	23995.95	-0.02	2.40	-0.43	-5.30	-4.09	2.87	-7.00	2019/1/11
那斯達克	6971.48	-0.21	3.45	0.88	-7.01	-10.92	5.07	-3.99	2019/1/11
VIX指數	18.19	-6.72	-14.92	-15.90	-14.64	49.34	-28.44	79.04	2019/1/11
加拿大TSX綜合	14939.18	0.24	3.55	2.36	-3.08	-9.79	4.30	-8.39	2019/1/11
道瓊歐洲600	349.20	0.09	1.69	0.57	-2.72	-9.31	3.42	-12.37	2019/1/11
英國富時	6918.18	-0.36	1.18	1.07	-1.11	-9.71	2.82	-11.06	2019/1/11
德國DAX	10887.46	-0.31	1.11	0.20	-5.52	-13.18	3.11	-17.80	2019/1/11
法國巴黎	4781.34	-0.51	0.93	-1.49	-6.17	-11.93	1.07	-13.34	2019/1/11
日經225	20359.70	0.97	4.08	-4.75	-10.29	-9.90	1.72	-13.93	2019/1/11
東證一部指數	1529.73	0.51	3.98	-3.92	-10.15	-11.58	2.39	-18.47	2019/1/11
澳洲	5774.58	-0.36	2.76	3.08	-2.05	-7.88	2.27	-4.87	2019/1/11
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,001.11	0.24	3.75	3.01	2.14	-6.93	3.67	-17.14	2019/1/11
新興亞洲指數	496.66	0.36	4.04	1.33	0.84	-9.92	2.32	-18.96	2019/1/11
新興拉美指數	2,817.50	-0.55	2.90	10.53	5.94	9.32	9.80	-5.67	2019/1/11
歐非中東指數	253.23	0.36	3.07	5.26	5.51	-3.81	5.32	-16.60	2019/1/11
香港恆生	26,667.27	0.55	4.06	2.19	3.36	-6.51	3.18	-15.11	2019/1/11
香港國企	10,454.95	0.58	4.24	0.92	1.51	-2.71	3.26	-16.15	2019/1/11
上證指數	2,553.83	0.74	1.55	-1.54	-2.04	-9.80	2.40	-25.52	2019/1/11
台灣加權	9,759.40	0.40	4.02	-0.15	-2.85	-10.17	0.33	-10.33	2019/1/11
韓國KOSPI	2,075.57	0.60	3.25	0.30	-3.99	-10.18	1.69	-16.86	2019/1/11
印度SENSEX	36,009.84	-0.27	0.88	0.13	3.67	-1.46	-0.16	4.10	2019/1/11
馬來西亞	1,683.22	0.26	0.80	1.28	-2.75	-2.25	-0.44	-7.65	2019/1/11
泰國SET	1,597.04	0.59	1.39	-0.77	-5.84	-2.83	2.12	-11.78	2019/1/11
印尼雅加達綜合	6,361.47	0.52	1.39	3.11	10.51	7.02	2.70	-0.14	2019/1/11
菲律賓綜合股價	7,904.09	-1.02	1.84	5.05	12.84	6.82	5.87	-10.33	2019/1/11
越南證交所指數	902.71	0.49	2.48	-5.18	-6.94	-0.77	1.14	-14.04	2019/1/11
俄羅斯RTS	1,148.75	0.56	5.70	2.89	0.65	-3.41	7.49	-8.91	2019/1/11
南非40指數	47,491.38	0.69	2.89	4.31	0.46	-5.48	1.64	-10.89	2019/1/11
巴西聖保羅	93,658.31	-0.16	1.98	7.10	12.95	22.28	6.57	18.03	2019/1/11
墨西哥Bolsa	43,556.11	-0.26	2.59	5.43	-8.19	-10.02	4.60	-11.36	2019/1/11
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	95.670	0.14	-0.53	-1.76	0.69	1.00	-0.52	4.16	2019/1/11
歐元兌美元	1.147	-0.27	0.65	1.34	-1.07	-1.76	0.02	-4.68	2019/1/11
美元兌日圓	108.480	-0.05	0.03	4.52	3.39	3.25	1.12	2.56	2019/1/11
澳幣兌美元	0.722	0.42	1.43	0.12	1.28	-2.05	2.35	-8.58	2019/1/11
美元兌境外人民幣	6.760	0.49	1.57	2.16	1.75	-0.54	1.63	-3.99	2019/1/11
美元兌台幣	30.782	0.00	0.23	0.35	1.04	-0.96	-0.76	-3.81	2019/1/11
美元兌巴西里爾	3.714	-0.07	0.04	5.01	1.78	4.36	4.50	-13.46	2019/1/11
美元兌南非蘭德	13.841	0.10	0.90	3.64	5.73	-2.12	3.66	-10.47	2019/1/11
西德州原油	51.590	-1.90	7.57	-0.12	-27.31	-26.70	13.61	-19.14	2019/1/11
黃金現貨	1,287.50	0.07	0.18	3.56	5.18	3.67	0.39	-2.64	2019/1/11
<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	2.541	-3.470	4.71	-22.33	-30.76	-3.68	5.30	56.22	2019/1/11
美國10年期公債	2.701	-4.140	3.30	-17.83	-44.91	-14.84	1.65	16.40	2019/1/11
德國2年期公債	-0.587	0.400	0.80	1.40	-5.00	3.90	2.30	-1.60	2019/1/11
德國10年期公債	0.239	-1.600	3.10	0.70	-27.90	-12.80	-0.30	-34.20	2019/1/11
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	0.163	-0.022	-0.02	-0.02	1.43	1.20	2.08	2.21	2019/1/11
美國MBS	0.209	0.214	0.21	0.21	1.56	1.62	2.39	3.02	2019/1/11
美國投資級公司債	0.209	0.398	0.40	0.40	-1.43	3.28	3.20	5.99	2019/1/11
新興市場本地債	-0.078	2.468	2.47	2.47	-4.19	6.72	0.10	3.26	2019/1/11
新興市場美元債	0.033	1.517	1.52	1.52	-2.55	6.36	4.53	8.67	2019/1/11
美國高收益債	0.094	3.202	3.20	3.20	0.15	8.59	4.34	10.68	2019/1/11

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】