

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 01 月 25 日

市場回顧

美股上漲 半導體類股大漲 商務部長稱中美貿易戰路仍長

美國股市

美國標普 500 指數上漲 0.14%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.37%，半導體與航空類股領漲。重要半導體類股集體大漲 6%，創近十年最佳單日表現。美國商務部長羅斯表示中美距離解決分歧仍舊漫漫長路，白宮經濟顧問則稱本次中美貿易會談仍是決定性的。S&P500 企業財報公佈進度 19.4%(97 家)，75.3%優於市場預期，獲利年增率 14.2%，而德州儀器與航空類股財報優於預期，漲幅達 4%以上，英特爾第四季財報不如預期，盤後股價跌幅逾 8%。初領失業救濟金人數降至 1969 年來新低 1.3 萬人，12 月失業率略升至 3.9%，美國經濟增長雖然減緩，但勞動市場維持強勁，但受政府關門影響的公務人員將被計入失業人口，預期暫時推升接下來失業率數據。主流券商經濟分析師於世界經濟論壇表示，美國民間消費與商業信心非常強健，不受貿易戰與政府關門影響。路透調查顯示，預期聯準會 4 月底會議維持政策利率不動，而未來 1 年經濟衰退機率低於 20%，與上月持平。市場預估美國經濟第一季增率 2.1%，而第二季預估成長 2.3%，市場預估聯準會 2019 年升息兩次，時間點落於第二季後，核心通膨(PCE)預期將在第三季達 2%目標以上。

歐股上漲 歐洲 PMI 表現疲弱 日股下跌

歐日股市

道瓊歐洲 600 指數上漲 0.22%，終止連 3 日下跌。歐元區 1 月綜合採購經理人指數(PMI)降至 50.7，服務業與製造業 PMI 表現疲弱。歐洲行長德拉吉表示，鑒於地緣政治，保護主義、新興市場脆弱和金融市場動盪，歐元區增長前景的風險已偏下行。英國脫歐談判也為風險。央行維持 QE 政策，重申利率至少到今夏不變。
日經 225 指數下跌 0.09%，連 3 日下跌，累積跌幅 0.70%；東證一部指數上漲 0.36%，終止連 2 日下跌，晶片類股受惠德州儀器財報亮眼上漲，但權值股迅銷則大跌 3.1%抵銷部分漲幅。1 月製造業成長停滯，出口訂單下降且企業銷減產出，1 月製造業採購經理人指數(PMI)降至 50.0，主因中美貿易戰使出口訂單下降。

新興市場上漲 港陸股上漲 金融類股領漲

新興市場
與
亞太股市

MSCI 新興市場指數上漲 0.78%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.89%；新興亞洲上漲 0.72%，終止連 2 日下跌；歐非中東上漲 0.45%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.17%；新興拉美上漲 1.49%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.98%。
港陸股皆連 2 日上漲，恆生指數上漲 0.42%，累積漲幅 0.43%，國企指數上漲 0.56%，累積漲幅 0.73%，上證指數上漲 0.41%，累積漲幅 0.46%，招商銀行穩健獲利帶動金融類股，但貿易經濟不確定性使大盤漲幅受限。中國國家副主席王岐山稱，儘管全球存在不確定性，但中國經濟將繼續實現可持續增長。
澳股下跌 0.26%，連 5 日下跌，累積跌幅 0.80%，受礦業股及金融股類勢拖累。韓股上漲 0.47%，韓國央行下修 2019 年經濟預估至 2.6%，而據傳南韓有意取消證券交易稅，帶動金融股上揚。

美債價格上漲 美元指數上漲

債市
與匯市

美國 10 年期公債殖利率下跌 2.5 基本點至 2.716%，中美貿易戰消息引發避險買盤，尾盤因半導體大漲受壓。
美元指數上漲 0.50%至 96.601；歐元貶值 0.68%至 1.130；日圓貶值 0.04%至 109.64；澳幣貶值 0.67%至 0.709；南非幣升值 0.69%至 13.722。

油價上漲 委內瑞拉政治危機影響 金價下跌

油市
與貴金屬

原油價格上漲 0.97%至 53.13 美元，委內瑞拉政治危機，可能導致美國經濟制裁帶動油價上升，惟美國公佈原油庫存意外增加，降低油價漲幅。
黃金價格下跌 0.12%至 1,281.18 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	1983.23	0.16	-0.88	10.00	-0.27	-7.80	5.27	-11.16	2019/1/24
S&P 500	2642.33	0.14	1.00	12.39	-2.34	-7.16	5.40	-6.94	2019/1/24
道瓊工業	24553.24	-0.09	1.43	12.67	-1.73	-3.39	5.25	-6.97	2019/1/24
那斯達克	7073.46	0.68	0.55	14.22	-3.35	-10.83	6.60	-4.56	2019/1/24
VIX指數	18.89	-3.23	-0.79	-47.63	-22.01	53.70	-25.69	63.13	2019/1/24
加拿大TSX綜合	15280.78	0.48	0.46	10.89	2.39	-6.94	6.69	-5.70	2019/1/24
道瓊歐洲600	355.67	0.22	1.41	6.09	0.17	-8.14	5.34	-10.76	2019/1/24
英國富時	6818.95	-0.35	-0.23	1.99	-2.64	-10.96	1.35	-10.46	2019/1/24
德國DAX	11130.18	0.53	1.94	4.67	-1.56	-11.52	5.41	-16.30	2019/1/24
法國巴黎	4871.96	0.65	1.62	5.31	-3.19	-10.22	2.99	-11.12	2019/1/24
日經225	20574.63	-0.09	0.84	7.41	-3.26	-9.02	2.80	-13.08	2019/1/24
東證一部指數	1552.60	0.36	0.61	9.68	-3.02	-11.46	3.92	-17.61	2019/1/24
澳洲	5865.69	0.38	0.03	7.05	3.83	-5.87	4.16	-2.79	2019/1/24
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,019.44	0.78	1.04	6.99	6.97	-5.64	5.57	-19.01	2019/1/24
新興亞洲指數	505.02	0.72	-0.03	5.35	5.76	-8.33	4.04	-20.38	2019/1/24
新興拉美指數	2,876.79	1.49	1.47	14.64	9.28	6.75	12.12	-9.25	2019/1/24
歐非中東指數	259.11	0.45	0.85	8.89	11.08	-1.52	7.77	-19.52	2019/1/24
香港恆生	27,120.98	0.42	1.37	5.73	8.51	-6.22	4.93	-16.95	2019/1/24
香港國企	10,691.00	0.56	1.70	6.24	5.06	-3.46	5.59	-20.15	2019/1/24
上證指數	2,591.69	0.41	1.25	3.47	-0.46	-10.74	3.92	-26.96	2019/1/24
台灣加權	9,877.12	0.31	0.90	3.67	3.74	-9.93	1.54	-11.54	2019/1/24
韓國KOSPI	2,145.03	0.81	0.98	4.38	3.96	-5.63	5.09	-16.28	2019/1/24
印度SENSEX	36,195.10	0.24	-0.49	2.04	7.44	-1.80	0.35	0.40	2019/1/24
馬來西亞	1,693.59	0.32	1.23	0.58	0.42	-3.98	0.18	-8.25	2019/1/24
泰國SET	1,620.53	0.19	2.55	4.10	-1.45	-4.12	3.62	-10.93	2019/1/24
印尼雅加達綜合	6,466.66	0.24	0.67	4.92	12.37	8.98	4.39	-2.25	2019/1/24
菲律賓綜合股價	8,064.90	0.94	1.74	7.82	15.76	7.33	8.02	-10.38	2019/1/24
越南證交所指數	908.79	0.07	0.77	1.21	-0.15	-2.03	1.82	-17.72	2019/1/24
俄羅斯RTS	1,188.15	0.14	2.69	13.30	6.02	4.07	11.18	-9.39	2019/1/24
南非40指數	47,473.35	-0.56	0.37	2.75	4.53	-5.66	1.60	-12.99	2019/1/24
巴西聖保羅	97,677.19	1.16	2.44	13.98	16.17	21.76	11.14	16.73	2019/1/24
墨西哥Bolsa	43,566.11	-0.26	-0.83	5.28	-5.86	-12.17	4.62	-14.20	2019/1/24
匯市與油金									
美元指數	96.601	0.50	0.56	0.05	0.17	2.10	0.45	8.29	2019/1/24
歐元兌美元	1.130	-0.68	-0.44	-0.69	-0.55	-3.55	-1.34	-8.74	2019/1/24
美元兌日圓	109.640	-0.04	0.21	0.69	2.62	1.31	0.13	-0.13	2019/1/24
澳幣兌美元	0.709	-0.67	-1.12	0.74	0.11	-4.92	0.55	-11.69	2019/1/24
美元兌境外人民幣	6.795	-0.02	0.09	1.43	2.34	-0.54	1.08	-6.88	2019/1/24
美元兌台幣	30.889	0.01	-0.11	-0.18	0.17	-0.59	-1.10	-5.40	2019/1/24
美元兌巴西里爾	3.771	-0.31	-0.65	3.54	-1.00	-0.58	2.92	-16.69	2019/1/24
美元兌南非蘭德	13.722	0.69	0.94	6.45	6.59	-4.45	4.57	-13.49	2019/1/24
西德州原油	53.130	0.97	1.92	24.78	-21.18	-23.42	16.87	-18.99	2019/1/24
黃金現貨	1,281.18	-0.12	0.00	1.00	4.03	4.08	-0.05	-4.91	2019/1/24
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	2.564	-1.870	0.05	0.49	-26.63	-6.89	7.64	48.80	2019/1/24
美國10年期公債	2.716	-2.520	-3.47	-2.26	-38.78	-23.29	3.15	6.92	2019/1/24
德國2年期公債	-0.584	-0.200	0.60	1.90	3.70	2.40	2.60	0.30	2019/1/24
德國10年期公債	0.180	-4.500	-6.30	-7.00	-21.60	-21.70	-6.20	-40.80	2019/1/24
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	0.256	0.023	0.02	0.02	2.02	0.95	1.97	2.34	2019/1/24
美國MBS	0.172	0.191	0.19	0.19	2.09	1.49	2.28	3.07	2019/1/24
美國投資級公司債	0.340	1.200	1.20	1.20	-0.15	3.69	3.27	6.19	2019/1/24
新興市場本地債	0.450	3.024	3.02	3.02	-5.81	6.88	0.69	3.81	2019/1/24
新興市場美元債	0.296	3.126	3.13	3.13	-0.86	7.27	4.92	8.88	2019/1/24
美國高收益債	-0.051	3.648	3.65	3.65	0.41	9.52	4.41	10.90	2019/1/24