

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 01 月 31 日

市場回顧

美國股市

美股上漲 蘋果及波音財報優於預期 聯準會主席改變升息看法

- 標準普爾 500 指數上漲 1.55%，主因為波音及蘋果財報優於預期及聯準會主席鮑爾發表鴿派言論。S&P500 財報公布進度 36.2%(181 間)，73.74%盈餘優於市場預期並高於預期 2.08%，年增率 12.75%。聯邦公開市場委員會週三決議維持基準利率 2.25%至 2.50%不變，並取消了顯示未來將進一步升息所長期使用的措辭，還強調在決定下一步行動前，將會具有耐心；聯準會並表示，若有必要，準備調整任何緊縮資產負債表的行動，本次決議投票係以 10 比 0 獲得通過，聯準會採取了新的立場，因應偏低的通貨膨脹與近期全球經濟趨緩的狀況。美國銀行業超額準備金出乎意料不足且持續大幅下滑、來自投資人及白宮的公開施壓、以及美聯準會自己認為需重新思索升息一事的決定，這三件事可能迫使美聯儲必須放慢原先計畫的縮表速度。

歐日股市

歐股上漲 LVMH 集團營收獲利均創紀錄 日股下跌 日圓走升及市場靜待美國利率決議

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.36%，法國奢侈品集團 LVMH 宣布創新紀錄的 2018 年營收和獲利，並表示儘管面臨中國經濟放緩和美中貿易戰帶來的威脅，該公司在中國地區的買氣似乎沒有因此見到明顯的衰退或影響。歐元區今年 1 月經濟信心指數跌至 106.2，遜於市場預估 106.8；今年 1 月工業信心指數跌至 0.5，符預期；今年 1 月消費者信心指數終值維持 -7.9，與初值持平，符市場預期。
- 日經指數下跌 0.52%，東證指數下跌 0.41%，主要因日圓走升，加上市場靜待即將在日本時間 31 日早上公布的美國聯邦公開市場委員會會議結果，拖累指數翻黑。日本 2019 年 1 月家庭消費者信心指數連降第四個月至 41.9(前值 42.7)，屢創 2016 年 11 月以來新低，低於市場預期 42.4。

新興市場與亞太股市

新興市場上漲 港股上漲 陸股下跌 對政府刺激消費的措施存疑

- MSCI 新興市場指數上漲 0.67%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.83%；新興亞洲上漲 0.81%；歐非中東下跌 0.17%；新興拉美上漲 0.82%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.62%。
- 恆生指數上漲 0.40%，國企指數上漲 0.27%；上證指數下跌 0.72%，連 3 日下跌，累積跌幅 0.98%，因經濟顯示出放緩的跡象且分析師對政府刺激消費的新舉措表示質疑。主流券商研究報告指出，和上次中央政府主導的家電業消費提振不同，這一輪汽車及家電的政策補貼來源還不清楚，從政策聲明來說，似乎地方政府會是主導力量。然而，根據彭博數據，本月至今，外資通過陸股通淨買入 A 股約 510 億元人民幣，超越去年 5 月創下的紀錄 508 億元，上證指數 2019 年以來已上漲 4%，在 MSCI 增加權重、富時羅素納 A 股等因素推動下，今年北上資金持續大幅淨流入。中國電力企業聯合會公布最新數據顯示，2018 年中國用電量為 6.84 兆度，年增 8.5%，比 2017 年提升 1.9 個百分點，創下 2012 年以來最高漲幅，用電量被認為是觀察總體經濟的指標之一。
- 澳股上漲 0.21%，因鐵礦石價格飆升提振礦業股，不過在中美貿易談判及今日稍晚美國聯邦公開市場委員會決議公佈之前，投資者仍保持謹慎，壓抑漲幅。韓股上漲 1.05%，主要受蘋果業績優於市場預期激勵。

債市與匯市

美債價格上升 美元指數下跌 聯準會轉鴿派

- 美國 10 年期公債殖利率下降 3.23 點至 2.678%。
- 美元指數下跌 0.50%至 95.34；歐元升值 0.41%至 1.148；日圓升值 0.33%至 109.04；澳幣升值 1.30%至 0.725；南非幣升值 2.03%至 13.33。

油市與貴金屬

油價上漲 沙烏地減產效用發揮及委內瑞拉受美制裁 金價上漲

- 原油價格上漲 1.73%至 54.23 美元，美國能源情報署的最新統計資料顯示，上周沙烏地對美國的石油出口量減少了 100 多萬桶，降至近 10 年來的最低水準，加上美國對委內瑞拉國家石油公司實施制裁，油價因而上漲。
- 黃金價格上漲 0.62%至 1319.97 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	2010.96	1.07	1.40	7.49	0.69	-6.39	6.74	-9.18	2019/1/30
S&P 500	2681.05	1.55	1.60	6.95	-1.13	-4.80	6.95	-5.06	2019/1/30
道瓊工業	25014.86	1.77	1.79	7.23	-0.40	-1.58	7.23	-4.34	2019/1/30
那斯達克	7183.08	2.20	2.24	8.26	-1.68	-6.37	8.26	-3.08	2019/1/30
VIX指數	17.66	-7.68	-9.53	-30.53	-16.82	37.65	-30.53	30.43	2019/1/30
加拿大TSX綜合	15484.55	0.14	1.82	8.11	3.04	-5.78	8.11	-2.93	2019/1/30
道瓊歐洲600	358.51	0.36	1.02	6.18	-0.86	-8.45	6.18	-9.34	2019/1/30
英國富時	6941.63	1.58	1.44	3.17	-2.62	-10.42	3.17	-7.86	2019/1/30
德國DAX	11181.66	-0.33	0.99	5.90	-2.32	-12.68	5.90	-15.22	2019/1/30
法國巴黎	4974.76	0.95	2.78	5.16	-2.33	-9.74	5.16	-9.25	2019/1/30
日經225	20556.54	-0.52	-0.18	2.71	-6.22	-8.86	2.71	-11.00	2019/1/30
東證一部指數	1550.76	-0.41	0.24	3.79	-5.79	-11.55	3.79	-15.57	2019/1/30
澳洲	5886.70	0.21	1.09	4.62	1.32	-5.93	4.62	-2.16	2019/1/30
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,036.63	0.67	2.48	7.69	10.72	-4.91	7.34	-16.91	2019/1/30
新興亞洲指數	515.81	0.81	2.14	6.68	10.49	-6.91	6.27	-18.18	2019/1/30
新興拉美指數	2,879.93	0.82	1.60	12.09	8.66	5.20	12.24	-9.21	2019/1/30
歐非中東指數	261.34	-0.17	0.86	9.06	13.74	-2.62	8.70	-16.33	2019/1/30
香港恆生	27,642.85	0.40	2.35	6.95	10.66	-3.29	6.95	-15.95	2019/1/30
香港國企	10,897.13	0.27	2.50	7.63	7.48	-1.16	7.63	-19.65	2019/1/30
上證指數	2,575.58	-0.72	-0.21	3.28	-1.05	-10.46	3.28	-26.01	2019/1/30
台灣加權	9,932.26	0.01	0.87	2.11	1.33	-10.18	2.11	-10.55	2019/1/30
韓國KOSPI	2,206.20	1.05	2.85	8.09	8.70	-3.88	8.09	-14.04	2019/1/30
印度SENSEX	35,591.25	0.00	-1.43	-1.32	3.34	-5.36	-1.32	-1.04	2019/1/30
馬來西亞	1,684.11	-0.37	-0.24	-0.38	-1.47	-5.61	-0.38	-9.87	2019/1/30
泰國SET	1,632.60	0.53	0.94	4.39	-2.19	-4.07	4.39	-10.63	2019/1/30
印尼雅加達綜合	6,464.19	0.43	0.20	4.35	10.85	8.89	4.35	-2.14	2019/1/30
菲律賓綜合股價	7,979.95	-0.88	-0.12	6.88	11.76	4.01	6.88	-8.95	2019/1/30
越南證交所指數	915.84	-0.01	0.84	2.61	0.12	-4.24	2.61	-17.52	2019/1/30
俄羅斯RTS	1,198.99	0.64	1.05	12.19	6.46	2.21	12.19	-6.50	2019/1/30
南非40指數	47,972.18	-0.47	0.48	2.67	3.97	-6.51	2.67	-8.82	2019/1/30
巴西聖保羅	96,996.21	1.42	1.99	10.36	10.95	22.44	10.36	14.23	2019/1/30
墨西哥Bolsa	43,631.36	-0.16	-0.11	4.78	-0.71	-12.21	4.78	-13.53	2019/1/30
匯市與油金									
美元指數	95.340	-0.50	-0.81	-1.10	-1.72	1.05	-0.87	6.93	2019/1/30
歐元兌美元	1.148	0.41	1.63	0.18	1.56	-1.74	0.18	-7.46	2019/1/30
美元兌日圓	109.040	0.33	0.62	0.67	3.65	2.66	0.67	0.21	2019/1/30
澳幣兌美元	0.725	1.30	2.26	2.91	2.56	-2.29	2.91	-9.94	2019/1/30
美元兌境外人民幣	6.712	0.54	1.33	2.46	4.01	1.49	2.46	-6.07	2019/1/30
美元兌台幣	30.767	0.16	0.41	-0.71	0.69	-0.52	-0.71	-4.97	2019/1/30
美元兌巴西里爾	3.680	1.21	2.15	5.46	0.50	1.37	5.46	-13.56	2019/1/30
美元兌南非蘭德	13.330	2.03	2.84	7.53	10.82	-0.51	7.53	-11.18	2019/1/30
西德州原油	54.230	1.73	2.54	19.97	-16.58	-20.77	19.97	-15.84	2019/1/30
黃金現貨	1,319.97	0.62	3.02	2.92	8.65	7.82	2.92	-1.88	2019/1/30
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	2.508	-6.450	-7.48	-0.80	-34.26	-15.32	2.03	38.38	2019/1/30
美國10年期公債	2.678	-3.230	-6.34	-4.07	-44.52	-29.53	-0.67	-4.24	2019/1/30
德國2年期公債	-0.565	0.500	1.70	4.40	5.90	2.00	4.50	-3.50	2019/1/30
德國10年期公債	0.188	-1.200	-3.70	-5.40	-18.10	-25.80	-5.40	-49.50	2019/1/30
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	0.083	0.111	0.11	0.11	2.42	0.76	1.95	2.45	2019/1/30
美國MBS	0.187	0.512	0.51	0.51	2.74	1.46	2.32	3.14	2019/1/30
美國投資級公司債	0.113	1.548	1.55	1.55	0.33	3.69	3.30	6.22	2019/1/30
新興市場本地債	0.133	3.735	3.74	3.74	-4.70	6.35	0.98	3.92	2019/1/30
新興市場美元債	0.023	2.881	2.88	2.88	-0.96	6.83	4.92	8.72	2019/1/30
美國高收益債	0.234	4.137	4.14	4.14	1.25	9.29	4.50	10.82	2019/1/30