

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年02月11日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 企業獲利的正面消息抵消美中達成協議的疑慮

- 美國標普 500 指數上漲 0.07%，終止連 2 日下跌，春節期間上漲 0.14%(春節期間為 1 月 31 收盤至 2 月 8 日收盤表現)。美國總統川普表示，他不會在 3 月 1 日之前會見中國國家主席習近平，兩人「可能」會在晚些時候舉行會晤，此消息加劇了人們擔憂美中兩國無法在 90 天貿易休戰期間達成協議。**S&P500 財報公佈進度 66.6% (333 間) · 72.12% 盈餘優於市場預期，整體高於市場預期 3.38%，年增率 14.31%。美國 1 月新增就業達 30.4 萬人，高於分析師預估的 17.2 萬人，再度展現了經濟的強勢。1 月失業率上升至 4%，12 月為 3.9%，顯示政府關門並未對徵人造成明顯衝擊，但確實推升了失業率。美國製造業在 1 月份意外復甦，美國供應管理協會公佈，1 月製造業採購經理人指數升至 56.6，高於上月的 54.3；美國服務業 1 月擴張速度下降，非製造業指數 1 月份自前月的 58.0 下降至 56.7，低於經濟學家預期的 57.4，但仍屬於產業擴張的領域。**

### 歐日股市

#### 歐日股下跌 經濟前景惡化及對中美貿易爭端的擔憂重燃

- 歐股下跌 0.56%，連 2 日下跌，累積下跌 2.05%，春節期間下跌 0.17%。歐盟委員會下調了德國、義大利等歐元區所有主要經濟體的成長預測，警告稱英國脫歐和中國經濟放緩可能會讓前景更加惡化。**歐盟委員會預測歐元區今年經濟成長率為 1.3%，低於去年 11 月份預測的 1.9%，2020 年的成長率為 1.6%，低於此前預測的 1.7%。英國央行警告，脫歐對經濟造成的破壞加大，企業削減開支，消費者的擔憂日益加劇。英國央行預測今年經濟成長 1.2%，低於三個月前預測的 1.7%，下調幅度為 2016 年英國脫歐公投以來最大。**
- 日經 225 指數下跌 2.01%，連 2 日下跌，累積下跌 2.60%，春節期間下跌 2.12%；東證指數下跌 1.89%，連 3 日下跌，累積下跌 2.76%，春節期間下跌 1.79%。因對中美貿易爭端的擔憂重燃，加上日本企業獲利慘澹，減低投資人的風險偏好。日本主流券商指出，在其所追蹤的 200 家主要企業中，有 117 家企業已公佈第三季業績結果，共有 31 家企業下調了稅前獲利的財測。

### 新興與亞太股市

#### 新興市場下跌 市場擔憂中美貿易爭端 港股新春開市表現疲軟

- MSCI 新興市場指數下跌 0.57%，連 3 日下跌，累積下跌 1.52%，春節期間下跌 1.32%；新興亞洲下跌 0.66%，連 2 日下跌，累積下跌 0.97%，春節期間下跌 0.52%；歐非中東下跌 0.79%，連 3 日下跌，累積下跌 3.03%，春節期間下跌 3.56%；拉美上漲 0.19%，終止連 3 日下跌，春節期間下跌 3.27%。
- 香港恆生指數下跌 0.16%；香港國企指數下跌 0.72%，主因中美貿易談判不如預期順利，美國國家經濟委員會主席庫德洛亦指出，兩國之間的貿易談判仍存在「相當大的分歧」。上證指數因中國春節假期休市。
- 澳股下跌 0.34%，終止連 4 日上漲，春節期間累積上漲 3.53%。**澳洲股市主要受惠於於澳洲央行的政策轉變，對降息表達開放態度，這對澳幣匯率及利率敏感的企業有利。** 韓股下跌 1.20%，主要受中美貿易緊張局勢加劇所影響。

### 債市與匯市

#### 美債價格上漲 美元指數上漲 避險情緒升溫

- 美債殖利率率下跌 2.33 點至 2.634%，連 4 日下跌，累積下跌 8.96 點，避險情緒升溫，推升美債價格上揚。
- 美元指數上漲 0.13% 至 96.637，連 7 日上揚，累積上漲 1.36%；歐元貶值 0.16% 至 1.1323；日圓升值 0.08% 至 109.73；澳幣貶值 0.18% 至 0.709；南非幣升值 0.03% 至 13.625。

### 油市與貴金屬

#### 油價上漲 惟反彈力道弱 金價上漲

- 原油上漲 0.15% 至 52.72 美元，春節期間下跌 1.99%，反彈力道薄弱，主要因貿易戰、全球經濟增長放緩、以及委內瑞拉制裁措施加速的不確定性，共同打壓了油價的表現。
- 黃金上漲 0.34% 至 1,314.5 美元，春節期間下跌 0.51%。

	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	2020.53	-0.32	-0.44	3.24	-2.07	-5.58	7.25	-1.48	2019/2/8
S&P 500	2707.88	0.07	0.05	4.30	-2.63	-4.43	8.02	3.37	2019/2/8
道瓊工業	25106.33	-0.25	0.17	4.63	-3.40	-0.82	7.63	3.78	2019/2/8
那斯達克	7298.20	0.14	0.47	4.69	-1.47	-6.90	9.99	6.16	2019/2/8
VIX指數	15.72	-3.97	-2.60	-13.58	-9.45	19.45	-38.16	-45.91	2019/2/8
加拿大TSX綜合	15633.33	-0.45	0.82	4.65	2.35	-4.25	9.15	3.98	2019/2/8
道瓊歐洲600	358.07	-0.56	-0.46	2.54	-2.10	-7.20	6.05	-2.86	2019/2/8
英國富時	7071.18	-0.32	0.73	2.21	-0.48	-7.77	5.10	-0.30	2019/2/8
德國DAX	10906.78	-1.05	-2.45	0.18	-5.40	-12.21	3.29	-9.92	2019/2/8
法國巴黎	4961.64	-0.48	-1.15	3.77	-2.84	-8.37	4.88	-2.31	2019/2/8
日經225	20333.17	-2.01	-2.19	-0.13	-8.62	-8.81	1.59	-4.91	2019/2/8
東證一部指數	1539.40	-1.89	-1.61	0.63	-7.98	-10.51	3.03	-11.12	2019/2/8
澳洲	6071.46	-0.34	3.56	5.14	2.53	-3.30	7.53	4.00	2019/2/8
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,036.03	-0.57	-1.35	3.49	6.13	-2.48	7.27	-9.35	2019/2/8
新興亞洲指數	518.11	-0.66	-0.68	4.32	5.91	-5.42	6.74	-9.74	2019/2/8
新興拉美指數	2,851.15	0.19	-3.37	1.19	8.65	11.16	11.12	-3.43	2019/2/8
歐非中東指數	256.80	-0.79	-2.88	1.41	5.15	2.56	6.72	-11.70	2019/2/8
香港恆生	27,946.32	-0.16	1.51	4.80	9.16	-1.48	8.13	-5.29	2019/2/8
香港國企	10,956.58	-0.72	0.82	4.80	5.03	0.12	8.22	-7.94	2019/2/8
上證指數	2,618.23	1.30	0.63	4.11	-2.18	-4.46	4.99	-24.37	2019/2/1
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	2,177.05	-1.20	-0.29	4.89	4.36	-4.63	6.66	-7.90	2019/2/8
印度SENSEX	36,546.48	-1.15	0.21	1.49	3.95	-3.49	1.33	7.47	2019/2/8
馬來西亞	1,686.52	-0.41	-0.23	0.20	-1.26	-6.60	-0.24	-7.32	2019/2/8
泰國SET	1,651.68	-0.09	0.02	3.42	-1.01	-3.18	5.61	-7.54	2019/2/8
印尼雅加達綜合	6,521.66	-0.23	-0.17	2.52	11.02	7.31	5.28	0.25	2019/2/8
菲律賓綜合股價	8,070.89	-0.36	0.79	2.11	15.81	3.41	8.10	-5.09	2019/2/8
越南證交所指數	908.67	-0.22	-0.02	3.15	-1.75	-5.31	1.81	-17.77	2019/2/1
俄羅斯RTS	1,199.65	-0.04	-0.96	4.43	6.98	13.50	12.25	1.17	2019/2/8
南非40指數	47,001.79	-1.41	-1.46	-1.03	0.22	-8.87	0.59	-4.64	2019/2/8
巴西聖保羅	95,343.10	0.99	-2.57	1.80	11.33	24.61	8.48	17.85	2019/2/8
墨西哥Bolsa	43,180.45	-1.02	-1.84	-0.86	-2.45	-10.75	3.70	-9.66	2019/2/8
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	96.637	0.13	1.11	0.77	-0.09	1.62	0.48	7.10	2019/2/8
歐元兌美元	1.132	-0.16	-1.16	-1.03	-0.35	-2.47	-1.26	-7.54	2019/2/8
美元兌日圓	109.730	0.08	-0.21	-0.89	3.96	1.14	-0.04	-0.90	2019/2/8
澳幣兌美元	0.709	-0.18	-2.23	-0.73	-2.32	-4.62	0.55	-8.91	2019/2/8
美元兌境外人民幣	6.785	0.00	-0.42	1.03	2.31	0.60	1.27	-6.19	2019/2/8
美元兌台幣	30.815	-0.01	-0.26	0.08	-0.52	-0.70	-0.86	-4.77	2019/2/8
美元兌巴西里爾	3.732	-0.38	-2.00	-0.49	0.77	1.08	4.00	-11.96	2019/2/8
美元兌南非蘭德	13.625	0.03	-2.20	2.44	3.75	-1.58	5.30	-10.69	2019/2/8
西德州原油	52.720	0.15	-4.60	5.91	-13.10	-21.24	16.10	-13.79	2019/2/8
黃金現貨	1,314.50	0.34	-0.24	2.28	7.39	8.28	2.50	-0.32	2019/2/8
<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	2.465	-1.450	-3.69	-12.05	-50.00	-20.27	-2.28	36.16	2019/2/8
美國10年期公債	2.634	-2.330	-5.03	-9.41	-60.34	-32.61	-5.03	-19.01	2019/2/8
德國2年期公債	-0.578	0.000	0.30	-0.30	0.10	1.70	3.20	-2.80	2019/2/8
德國10年期公債	0.087	-2.800	-7.90	-13.90	-37.00	-31.10	-15.50	-67.50	2019/2/8
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	0.128	0.144	0.61	0.61	3.63	0.53	2.02	2.54	2019/2/8
美國MBS	0.042	-0.074	0.77	0.77	3.69	1.46	2.31	3.16	2019/2/8
美國投資級公司債	0.122	0.435	2.54	2.54	2.25	3.83	3.46	6.32	2019/2/8
新興市場本地債	-0.079	-0.562	4.59	4.59	-2.68	6.39	0.96	4.03	2019/2/8
新興市場美元債	-0.157	0.171	3.86	3.86	1.23	7.25	5.00	8.82	2019/2/8
美國高收益債	-0.077	0.280	4.89	4.89	3.11	10.42	4.61	10.85	2019/2/8

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】