

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年02月14日

市場回顧

美國股市

美股上漲 川普表示中美貿易談判非常順利

- 美國標普 500 指數上漲 0.30%，連 2 日上漲，累積上漲 1.56%，道瓊工業指數上漲 0.46%，連 2 日上漲，累積上漲 1.95%，主因美國總統川普表示，貿易談判進展非常順利，美中達成協議的希望越來越大。報導指出，美國協商官員所尋求的貿易協定，將包含把自動關稅機制納入協定之中，若中國對美國出口持續上升，美國將對中國商品調高關稅，防止中國仍如以往，不履行貿易承諾。S&P500 財報公佈進度 74.6% (373 間)，72.01% 盈餘優於市場預期，整體高於市場預期 3.33%，年增率 14.20%。由於汽油價格下跌，美國 1 月消費者物價指數 CPI 呈現持平狀態，分析師平均預估 1 月 CPI 為上升 0.1%，1 月 CPI 較去年同期上升 1.6%，創一年半以來最小升幅，低於 12 月的上升 1.9%，顯示美國經濟並未見有通貨膨脹威脅。

歐日股市

歐日股上漲 中美可望解決貿易爭議

- 歐股上漲 0.60%，連 3 日上漲，累積上漲 1.91%，因全球最大兩經濟體可望解決長期貿易爭議，投資人樂觀重燃，支撐了股市上漲。12 月歐元區工業生產數據，月減 0.9%、年減 4.2%；減幅高於經濟學家預期的月減 0.4%、年減 3.2%，工業生產數據下滑，意味著歐元區經濟成長持續放緩。英國通膨率兩年以來首度跌至英格蘭央行 2% 的目標之下，1 月份消費者物價指數上升 1.8%，升幅不及預期，較去年 12 月的 2.1% 有所放緩。
- 日經 225 指數上漲 1.34%，連 2 日上漲，累積上漲 3.95%；東證指數上漲 1.06%，連 2 日上漲，累積上漲 3.22%，主因為因美國政府避免二度關門、市場對中美貿易談判感到樂觀，加上受惠於日圓走貶。2019 年 1 月份的工具機訂單快報值年減 18.8% 為 1254 億 200 萬日圓，也是連續 4 個月少於去年同期。

新興與亞太股市

新興市場下跌 港陸股上漲 市場憧憬中美談判進展及中國消費政策加速落地

- MSCI 新興市場指數下跌 0.03%；新興亞洲上漲 0.47%，連 3 日上漲，累積上漲 1.18%；歐非中東下跌 1.59%；拉美下跌 1.14%。
- 香港恆生指數上漲 1.2%，連 3 日上漲，累積上漲 2.01%；香港國企指數上漲 1.4%，連 3 日上漲，累積上漲 2.20%，主因為消息傳出習近平計劃周五接見美國貿易代表團，投資者對中美貿易談判趨樂觀。上證指數上漲 1.72%，連 3 日上漲，累積上漲 3.76%，主因為中國政新一輪促消費政策開始加速密集落地。中國商務部市場運行司副司長王斌透露今年 4 月將召開全國性專題會議，推進落實促消費的系列舉措，將從提升城市消費、促進農村消費、擴大服務消費、創新流通方式、優化消費環境五個方面發力。外資主流券商指出，中國經常帳恐出現(年度)赤字，且將進一步擴大，為維持經濟成長，未來中國會更依賴外資。中國上一次出現經常帳赤字，是在 1993 年；與當年不同的地方在於，中國經常帳赤字 GDP 中的占比，會持續增加。預估 2019 年，中國經常帳赤字的 GDP 占比為 0.3%，2020 年，將進一步擴大至 0.6%。
- 澳股下跌 0.30%，終止連 2 日上漲，主要受澳洲第五大個股製藥巨頭 CSL 公佈的上半財年業績令人失望，拖累大盤回吐盤初漲幅。韓股上漲 0.50%，連 3 日上漲，累積上漲 1.12%。

債市與匯市

美債價格下跌 美元指數上漲

- 美債殖利率上漲 1.44 點至 2.702%，美債價格下跌，因投資人風險偏好提升。
- 美元指數上漲 0.43% 至 97.129；歐元貶值 0.57% 至 1.126；日圓貶值 0.48% 至 111.01；澳幣貶值 0.07% 至 0.709；南非幣貶值 2.10% 至 14.064。

油市與貴金屬

油價上漲 中美貿易談判樂觀有利全球經濟發展 金價下跌

- 原油上漲 1.51% 至 53.90 美元，主要因為中美貿易談判樂觀有利全球經濟發展，但美國原油庫存依舊增加。
- 黃金下跌 0.35% 至 1,306.25 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	2052.76	0.37	1.27	4.88	1.29	-3.51	8.96	-1.34	2019/2/13
S&P 500	2753.03	0.30	0.78	6.60	1.90	-3.06	9.82	2.02	2019/2/13
道瓊工業	25543.27	0.46	0.60	6.83	1.85	0.96	9.50	2.61	2019/2/13
那斯達克	7420.38	0.08	0.61	7.45	3.98	-5.72	11.83	3.87	2019/2/13
VIX指數	15.65	1.43	1.76	-17.93	-26.35	17.58	-38.43	-18.74	2019/2/13
加拿大TSX綜合	15626.73	-0.10	-0.54	4.35	3.26	-4.31	9.10	1.95	2019/2/13
道瓊歐洲600	364.97	0.60	-0.15	5.02	0.75	-5.18	8.09	-2.55	2019/2/13
英國富時	7190.84	0.81	0.25	4.90	2.23	-5.53	6.88	-0.32	2019/2/13
德國DAX	11167.22	0.37	-1.39	2.87	-2.15	-9.64	5.76	-9.50	2019/2/13
法國巴黎	5074.27	0.35	-0.09	6.54	0.11	-6.09	7.26	-1.76	2019/2/13
日經225	21144.48	1.34	1.44	3.85	-3.21	-5.42	5.64	-0.05	2019/2/13
東證一部指數	1589.33	1.06	0.41	3.90	-3.16	-7.11	6.37	-6.66	2019/2/13
澳洲	6063.57	-0.26	-0.11	5.41	6.15	-3.40	7.78	4.18	2019/2/13
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,041.85	-0.03	-0.63	4.07	7.85	-0.14	7.88	-10.53	2019/2/13
新興亞洲指數	524.25	0.47	0.52	5.55	7.61	-2.38	8.00	-10.38	2019/2/13
新興拉美指數	2,824.39	-1.14	-1.52	0.24	10.57	10.49	10.07	-4.75	2019/2/13
歐非中東指數	253.53	-1.59	-2.05	0.12	6.73	3.33	5.37	-15.41	2019/2/13
香港恆生	28,497.59	1.16	2.03	8.36	11.08	2.68	10.26	-6.61	2019/2/13
香港國企	11,199.10	1.40	1.22	8.81	7.63	4.23	10.61	-8.66	2019/2/13
上證指數	2,721.07	1.84	5.65	7.31	3.37	-2.15	9.11	-14.94	2019/2/13
台灣加權	10,090.58	-0.07	0.77	3.94	3.05	-6.78	3.73	-3.17	2019/2/13
韓國KOSPI	2,201.48	0.50	-0.09	6.63	6.45	-2.54	7.86	-9.10	2019/2/13
印度SENSEX	36,034.11	-0.33	-2.55	0.50	2.54	-4.80	-0.09	5.50	2019/2/13
馬來西亞	1,685.30	-0.13	0.10	0.55	-0.18	-5.52	-0.31	-8.15	2019/2/13
泰國SET	1,655.73	0.81	-0.18	4.62	0.21	-2.34	5.87	-7.61	2019/2/13
印尼雅加達綜合	6,419.12	-0.11	-1.97	1.31	9.57	11.25	3.63	-2.66	2019/2/13
菲律賓綜合股價	7,920.24	-1.12	-1.72	-1.29	14.40	5.21	6.08	-7.88	2019/2/13
越南證交所指數	945.25	0.82	3.21	4.82	4.92	-3.38	5.91	-10.80	2019/2/13
俄羅斯RTS	1,190.79	-2.03	-2.06	3.80	6.58	10.11	11.42	-4.34	2019/2/13
南非40指數	48,388.50	1.22	0.14	2.22	5.64	-6.14	3.56	-4.29	2019/2/13
巴西聖保羅	95,842.40	-0.34	1.28	1.45	11.48	21.93	9.05	14.72	2019/2/13
墨西哥Bolsa	42,284.06	-1.92	-3.58	-2.57	-0.14	-13.87	1.55	-12.64	2019/2/13
匯市與油金									
美元指數	97.129	0.43	0.77	1.53	-0.18	0.77	0.99	8.28	2019/2/13
歐元兌美元	1.126	-0.57	-0.70	-1.80	-0.42	-0.72	-1.79	-9.55	2019/2/13
美元兌日圓	111.010	-0.48	-1.01	-2.51	2.42	0.19	-1.13	-3.54	2019/2/13
澳幣兌美元	0.709	-0.07	-0.20	-1.53	-2.01	-2.15	0.54	-10.59	2019/2/13
美元兌境外人民幣	6.783	-0.14	-0.02	-0.33	2.33	1.68	1.25	-6.97	2019/2/13
美元兌台幣	30.830	0.02	-0.17	0.07	0.15	0.01	-0.91	-4.80	2019/2/13
美元兌巴西里爾	3.759	-1.22	-1.54	-1.65	1.34	3.33	3.25	-12.18	2019/2/13
美元兌南非蘭德	14.064	-2.10	-3.03	-1.98	2.42	1.37	2.08	-16.64	2019/2/13
西德州原油	53.900	1.51	2.45	6.77	-4.12	-19.56	18.76	-11.01	2019/2/13
黃金現貨	1,306.25	-0.35	-0.19	1.23	7.99	9.50	1.96	-3.19	2019/2/13
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	2.531	2.460	0.62	-1.03	-36.06	-8.19	4.27	42.65	2019/2/13
美國10年期公債	2.702	1.440	0.75	0.14	-43.76	-17.65	1.79	-12.73	2019/2/13
德國2年期公債	-0.560	0.600	-0.50	2.70	0.80	8.70	5.00	1.10	2019/2/13
德國10年期公債	0.123	-0.900	-3.90	-11.60	-28.60	-18.80	-11.90	-62.70	2019/2/13
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	-0.119	-0.242	0.22	0.22	3.13	0.44	1.96	2.47	2019/2/13
美國MBS	-0.101	-0.241	0.60	0.60	3.44	1.41	2.32	3.09	2019/2/13
美國投資級公司債	-0.066	0.163	2.26	2.26	2.38	3.96	3.39	6.22	2019/2/13
新興市場本地債	-0.246	-1.236	3.88	3.88	-3.41	6.03	0.77	4.07	2019/2/13
新興市場美元債	0.191	0.361	4.05	4.05	2.28	7.58	5.01	8.94	2019/2/13
美國高收益債	0.048	0.717	5.34	5.34	4.20	10.85	4.60	10.91	2019/2/13

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】