

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 02 月 19 日

市場回顧

美國股市	<p>美股因總統日假期休市一日 中美貿易談判箭在弦上</p> <p>□ 美股總統日假期休市一日。白宮發言人針對中美貿易談判發表聲明表示，美國比以往更加接近與中國達成貿易協定，如果能達成協議，將很榮幸地取消關稅，目前可能延長 3 月 1 日與中國達成貿易協定最後期限，同時保持現行關稅不變，中美即將在華盛頓展開第二階段貿易談判，期望 3 月 1 日期限前，繼續磋商所有懸而未決的問題；市場分析師認為，此舉旨在就強制技術轉讓與智慧財產權等問題向中國施壓。主流券商股票策略師表示，除了近期油價下跌及半導體業景氣放緩負面影響能源產業與半導體產業以外，多數美國企業提高投資金額，顯示企業利潤率下降尚非全面性問題，位處中間位置美國企業，利潤率仍呈現相當穩定狀態；2018 年減稅措施大幅提昇美國企業獲利，而 2019 年企業獲利成長則回歸常態，但營收預估仍相對較佳，預期今年美國企業獲利可能走軟主因為投入成本上升，就業市場吃緊帶動勞動成本上升，中美貿易戰及美元走強等皆為潛在風險；根據路透 IBES 資料庫顯示，今年第一季標普 500 指數企業預期營收年增率 5.3%，但獲利年增率將因高基期而年增率-0.5%。第二季獲利再回歸年增率 3.5%，市場預估今年標普 500 指數每股盈餘(EPS)為 170 美元，較年初預估 175 美元下降 2.8%，路透調查顯示，美國經濟今年預估平均年增率 2.4%，增長較 2018 年放緩。</p>
歐日股市	<p>歐股上漲 資訊科技領漲 日股上漲 同亞股全面上漲</p> <p>□ 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.23%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.64%，通訊服務與資訊科技領漲。</p> <p>□ 日經 225 指數上漲 1.82%，終止連 2 日下跌；東證一部指數上漲 1.56%，主因中美將解決貿易緊張關係預期。12 月核心機械訂單月增率-0.1%，優於市場預期(-1.1%)，主因貿易摩擦打壓全球需求，海外機械訂單較前月減少 21.9%。前日本央行副行長，目前貨幣政策無法幫助日本央行實現 2%通脹目標，財政政策要發揮更大作用，如果央行未來降息，可能導致部分金融機構承擔盈利壓力，政府應當放棄在今年上調消費稅，轉而實施財政措施提振消費。</p>
新興市場與亞太股市	<p>新興市場上漲 港陸股上漲 中美貿易談判順利 社會融資增加優於預期</p> <p>□ MSCI 新興市場指數上漲 0.59%，新興亞洲上漲 0.87%，歐非中東上漲 0.60%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.70%，新興拉美下跌 1.02%，終止連 2 日上漲。</p> <p>□ 港陸股皆終止連兩日下跌，恆生指數上漲 1.6%，國企指數上漲 1.94%，上證指數上漲 2.68%，主因為中美貿易磋商特定議題取得重大進展、1 月新增貸款創歷史新高。中國央行週五(2 月 15 日)公佈，1 月社會融資規模存量年增率 10.4%，新增貸款創下單月歷史新高，市場期待政府鼓勵信貸與和投資能持續提振經濟增長，市場分析師指出，數據增強市場對當局有能力抑制經濟下滑的強烈預期。</p> <p>□ 澳股上漲 0.39%，連兩日上漲。韓股上漲 0.67%，主因為美中貿易談判取得進展的報導，鼓舞外資和機構投資人加碼買進。</p>
債市與匯市	<p>債匯市因總統日假期休市一日</p> <p>□ 債市因總統日假期休市一日。</p> <p>□ 匯市因總統日假期休市一日；歐元升值 0.13%至 1.131；日圓貶值 0.14%至 110.62；澳幣貶值 0.15%至 0.713；南非幣貶值 0.24%至 14.116。</p>
油市與貴金屬	<p>油市因總統日假期休市一日 金價上漲</p> <p>□ 油市因總統日假期休市一日。</p> <p>□ 黃金價格上漲 0.40%至 1,326.90 美元。</p>

	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	2072.62	0.29	1.34	3.59	2.01	-3.06	10.02	-3.05	2019/2/18
S&P 500	2775.60	1.09	2.50	3.93	1.44	-2.61	10.72	1.59	2019/2/15
道瓊工業	25883.25	1.74	3.09	4.76	1.85	0.83	10.96	2.63	2019/2/15
那斯達克	7472.41	0.61	2.39	4.40	3.10	-4.40	12.62	3.22	2019/2/15
VIX指數	14.91	-8.08	-5.15	-16.24	-17.81	17.96	-41.35	-23.38	2019/2/15
加拿大TSX綜合	15838.24	0.91	1.31	3.49	4.50	-2.97	10.58	2.50	2019/2/15
道瓊歐洲600	369.78	0.23	2.40	3.57	4.13	-2.96	9.52	-2.24	2019/2/18
英國富時	7219.47	-0.24	1.27	3.60	3.12	-4.49	7.30	-0.39	2019/2/18
德國DAX	11299.20	-0.01	2.58	0.84	0.49	-7.46	7.01	-8.77	2019/2/18
法國巴黎	5168.54	0.30	3.07	6.00	3.67	-3.30	9.26	-1.67	2019/2/18
日經225	21281.85	1.82	4.67	2.98	-2.47	-4.44	6.33	-3.92	2019/2/18
東證一部指數	1601.96	1.56	4.06	2.85	-2.18	-5.63	7.22	-9.76	2019/2/18
澳洲	6089.84	0.39	0.40	3.81	7.20	-3.72	8.10	2.73	2019/2/18
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,036.73	0.59	0.13	1.84	5.11	1.35	7.35	-13.59	2019/2/18
新興亞洲指數	520.18	0.87	-0.31	2.98	5.10	-1.41	7.17	-13.14	2019/2/18
新興拉美指數	2,853.27	-1.02	1.57	-0.54	6.99	14.09	11.20	-8.27	2019/2/18
歐非中東指數	252.67	0.60	-1.93	-1.66	3.59	6.03	5.01	-19.44	2019/2/18
香港恆生	28,347.01	1.60	0.72	4.64	7.49	4.17	9.68	-8.90	2019/2/18
香港國企	11,149.02	1.94	1.20	4.81	4.87	6.04	10.12	-11.06	2019/2/18
上證指數	2,754.36	2.68	3.79	6.10	1.88	3.20	10.44	-13.90	2019/2/18
台灣加權	10,145.28	0.80	1.41	3.14	3.22	-5.10	4.30	-2.65	2019/2/18
韓國KOSPI	2,210.89	0.67	0.93	4.08	5.25	-1.61	8.32	-9.49	2019/2/18
印度SENSEX	35,498.44	-0.87	-2.46	-2.44	-0.77	-6.45	-1.58	5.10	2019/2/18
馬來西亞	1,692.74	0.23	0.25	0.03	-1.05	-5.09	0.13	-8.86	2019/2/18
泰國SET	1,635.71	-0.08	-0.14	3.28	-0.05	-3.21	4.59	-9.61	2019/2/18
印尼雅加達綜合	6,497.82	1.70	0.04	0.77	8.20	12.35	4.90	-2.86	2019/2/18
菲律賓綜合股價	7,910.58	0.02	-1.87	-1.70	8.81	4.31	5.95	-9.18	2019/2/18
越南證交所指數	961.30	1.09	3.80	6.54	4.94	-0.78	7.70	-9.29	2019/2/18
俄羅斯RTS	1,177.04	-0.04	-2.02	0.05	3.64	11.81	10.14	-6.51	2019/2/18
南非40指數	49,019.56	1.18	3.80	3.01	6.13	-3.13	4.91	-5.22	2019/2/18
巴西聖保羅	96,509.89	-1.04	2.22	0.43	9.79	26.94	9.81	13.82	2019/2/18
墨西哥Bolsa	42,981.31	-0.02	-0.70	-2.85	1.56	-10.95	3.22	-12.15	2019/2/18
匯市與油金									
美元指數	96.904	0.00	-0.16	0.59	0.46	0.84	0.76	8.76	2019/2/18
歐元兌美元	1.131	0.13	-0.12	-0.47	-1.24	-1.48	-1.35	-8.83	2019/2/18
美元兌日圓	110.620	-0.14	-0.10	-0.83	1.77	-0.47	-0.81	-3.62	2019/2/18
澳幣兌美元	0.713	-0.15	0.49	-0.41	-2.25	-2.86	1.15	-9.90	2019/2/18
美元兌境外人民幣	6.774	-0.05	-0.01	0.40	2.35	0.90	1.42	-6.92	2019/2/18
美元兌台幣	30.833	0.05	-0.02	0.02	0.23	-0.25	-0.92	-5.57	2019/2/18
美元兌巴西里爾	3.736	-0.92	0.52	0.48	0.66	6.26	3.89	-13.45	2019/2/18
美元兌南非蘭德	14.116	-0.24	-2.39	-1.97	-0.56	2.99	1.71	-17.26	2019/2/18
西德州原油	55.590	2.17	6.64	3.88	-1.53	-15.20	23.08	-9.39	2019/2/15
黃金現貨	1,326.90	0.40	1.21	3.50	8.37	11.94	3.44	-1.49	2019/2/18
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	2.514	0.000	2.87	-9.98	-28.57	-9.18	2.63	32.46	2019/2/18
美國10年期公債	2.663	0.000	0.90	-12.16	-40.02	-19.79	-2.16	-21.23	2019/2/18
德國2年期公債	-0.567	-1.100	0.60	1.40	1.80	8.30	4.30	0.10	2019/2/18
德國10年期公債	0.110	0.900	-1.00	-15.20	-25.70	-19.50	-13.20	-59.60	2019/2/18
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	0.021	0.009	0.48	0.48	3.61	0.55	1.99	2.43	2019/2/18
美國MBS	0.029	-0.080	0.76	0.76	3.75	1.42	2.35	3.09	2019/2/18
美國投資級公司債	0.033	0.437	2.54	2.54	2.69	3.97	3.40	6.23	2019/2/18
新興市場本地債	0.204	-1.199	3.92	3.92	-4.84	5.76	0.60	4.44	2019/2/18
新興市場美元債	0.049	0.433	4.13	4.13	1.88	7.15	4.96	9.00	2019/2/18
美國高收益債	0.054	0.945	5.58	5.58	3.62	10.30	4.59	11.08	2019/2/18

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)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】