

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年02月21日

市場回顧

美股上漲 多數聯準會官員希望停止縮表計畫

美國股市

□ 美國標普 500 指數上漲 0.18%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.32%。聯準會會議紀要公佈，與會官員認為美國經濟活動將穩步擴張，就業市場強勁，通脹將接近 2%，但認為自去年 12 月會後，經濟前景變得更不確定，受金融市場波動仍大、全球經濟增長仍放緩、消費者和企業的情緒惡化、美國政府關門、財政政策路徑及中美貿易磋商影響。多位聯準會官員表示，還不明確今年晚些時候升息是否適合，其中眾多官員認為，只要通脹高於聯準會基準預測，升息可能就是必要的，另有眾多官員認為，若經濟發展符合預期，就視為今年晚些時候適合升息。惟幾乎所有與會者都認為，在管理縮表過程中有靈活性很重要。若有必要，為達到宏觀經濟目標，根據經濟和金融變化而調整縮表計畫的細節是適合的。今年晚些時候、不會太遲宣佈一個終止縮表的計畫會是理想的。相關聲明將對終結縮表的進程提供更多的確定性。

歐股上漲 日股連兩日上漲 出口增長較弱

歐日股市

□ 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.67%。歐洲央行首席經濟學家普雷特表示，歐洲央行 3 月將討論是否向銀行業者提供新一輪長期貸款(TLTRO)，但並非該次會議做出決定，目前歐洲經濟基本面尚可，銀行貸款情況目前良好，3 月評估關鍵點在於中期經濟前景是否已經發生改變。

□ 日股連兩日上漲，刷新兩個月高點，日經 225 指數上漲 0.57%，累積漲幅 2.49%；東證一部指數上漲 0.43%，累積漲幅 2.27%。主因為美國零售業巨頭 Walmart 財報亮眼，減緩市場對美國消費支出趨緩憂慮；同時，市場對美中貿易談判結論樂觀，激勵汽車、電子設備等景氣循環股股價。1 月出口年增率-8.4%，為 2016 年 10 月以來最大年增率降幅，主因對中國出口年增率-17.4%，企業信心減弱和機械訂單急劇減少之際，市場擔憂全球需求放緩和貿易摩擦負面影響升溫。

新興市場上漲 港陸股普漲 中美貿易談判樂觀

新興市場
與
亞太股市

□ MSCI 新興市場指數上漲 1.19%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.84%；新興亞洲上漲 1.37%，歐非中東上漲 1.79%，新興拉美下跌 0.50%。去年新興市場貨幣下跌，迫使印度、印尼和菲律賓等易受外部因素衝擊的經濟體收緊政策利率，而全球經濟放緩、中美貿易戰讓企業壓力增大，日本到澳洲的各國央行傾向由緊轉鬆的貨幣政策大轉彎，其中美元走軟和油價下跌在政策立場轉變中起到重要作用，而亞洲最關鍵因素為中國年初經濟增長開局不及預期，給亞洲其他地區輸出通脹減速；除菲律賓之外，亞洲其他主要經濟體都面臨通膨率處於央行目標下緣、甚至低於目標情況，馬來西亞、新加坡、韓國、臺灣和泰國的物價漲幅都不到 1%。

□ 恆生指數上漲 1.01%，國企指數上漲 0.9%，上證指數則上漲 0.2%，連三日上漲，累積漲幅 2.93%，主因市場預期中美貿易協定令關稅降級，同時美國聯準會官員暫停升息言論，提振市場信心。今日北向資金淨流入 51.79 億元，為連續第 16 個交易日淨流入，1 月份以來，滬股通、深股通資金累計淨流入金額達到 1037.70 億元。

□ 澳股下跌 0.17%，終止連三日上漲。韓股上漲 1.09%，主因美國 Nasdaq 締造連七紅佳績，改寫 15 週新高。

美債價格持平 市場區間震盪 美元指數下跌

債市
與
匯市

□ 美國 10 年期公債殖利率持平於 2.65%，市場區間震盪。

□ 美元指數下跌 0.07%至 96.454；歐元貶值 0.03%至 1.134；日圓貶值 0.20%至 110.85；澳幣升值 0.01%至 0.717；南非幣升值 0.23%至 14.012。

油價上漲 金價下跌

油市
與
貴金屬

□ 原油價格上漲 1.91%至 57.160 美元，受石油輸出國組織(OPEC)帶頭減產，及美國制裁伊朗和委內瑞拉所支撐。

□ 黃金價格下跌 0.18%至 1,338.48 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	2083.64	0.37	1.76	4.14	5.40	-2.87	10.60	-2.00	2019/2/20
S&P 500	2784.70	0.18	1.46	4.27	5.09	-2.73	11.08	3.09	2019/2/20
道瓊工業	25954.44	0.24	2.08	5.05	6.09	0.51	11.26	4.66	2019/2/20
那斯達克	7489.07	0.03	1.00	4.64	7.41	-4.71	12.87	3.75	2019/2/20
VIX指數	14.02	-5.78	-9.14	-21.24	-32.60	9.02	-44.85	-29.97	2019/2/20
加拿大TSX綜合	16031.24	0.59	2.49	4.41	6.20	-1.63	11.93	3.27	2019/2/20
道瓊歐洲600	371.46	0.67	1.78	4.24	4.62	-3.30	10.01	-2.53	2019/2/20
英國富時	7228.62	0.69	0.53	3.70	2.53	-4.46	7.44	-0.73	2019/2/20
德國DAX	11401.97	0.82	2.10	2.39	1.40	-7.93	7.98	-8.57	2019/2/20
法國巴黎	5195.95	0.69	2.40	6.74	4.43	-3.93	9.83	-2.00	2019/2/20
日經225	21431.49	0.60	1.38	3.44	-0.35	-3.55	7.08	-2.45	2019/2/20
東證一部指數	1613.47	0.43	1.49	3.01	-0.15	-4.27	7.99	-8.41	2019/2/20
澳洲	6096.49	-0.17	0.81	3.70	8.25	-2.80	8.18	2.77	2019/2/20

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,049.32	1.19	0.72	3.08	7.89	1.52	8.65	-12.16	2019/2/20
新興亞洲指數	526.31	1.37	0.57	4.19	7.74	-1.36	8.43	-11.93	2019/2/20
新興拉美指數	2,882.68	-0.50	2.06	0.48	9.80	14.90	12.34	-7.47	2019/2/20
歐非中東指數	256.63	1.79	3.29	-0.12	7.00	6.38	6.65	-16.50	2019/2/20
香港恆生	28,514.05	1.01	0.06	4.84	9.79	2.74	10.32	-9.28	2019/2/20
香港國企	11,229.43	1.01	0.27	4.82	7.09	4.58	10.91	-11.49	2019/2/20
上證指數	2,761.22	0.20	1.48	5.77	4.14	1.00	10.72	-13.69	2019/2/20
台灣加權	10,272.46	1.18	1.80	3.87	5.45	-4.82	5.60	-4.13	2019/2/20
韓國KOSPI	2,229.76	1.09	-0.05	4.72	7.14	-1.99	9.00	-8.43	2019/2/20
印度SENSEX	35,756.26	1.14	-0.77	-2.25	1.58	-6.61	-0.87	5.65	2019/2/20
馬來西亞	1,726.18	1.15	2.43	2.01	1.82	-4.00	2.11	-7.10	2019/2/20
泰國SET	1,645.38	0.59	0.18	3.59	1.73	-2.91	5.21	-8.65	2019/2/20
印尼雅加達綜合	6,512.78	0.28	1.46	0.96	9.49	9.56	5.14	-1.97	2019/2/20
菲律賓綜合股價	7,939.24	1.35	0.24	-0.85	9.27	5.85	6.34	-7.83	2019/2/20
越南證交所指數	970.58	0.65	2.68	6.53	5.21	-0.88	8.74	-10.72	2019/2/20
俄羅斯RTS	1,194.40	1.77	0.30	1.99	5.94	11.41	11.76	-7.50	2019/2/20
南非40指數	49,405.41	0.92	2.10	2.85	9.47	-3.37	5.73	-4.49	2019/2/20
巴西聖保羅	96,544.81	-1.14	0.73	0.56	10.63	28.42	9.85	12.19	2019/2/20
墨西哥Bolsa	43,178.00	0.53	2.11	-1.93	4.04	-12.50	3.69	-11.04	2019/2/20

匯市與油金									
美元指數	96.454	-0.07	-0.69	0.12	-0.39	0.58	0.29	7.51	2019/2/20
歐元兌美元	1.134	-0.03	0.45	-0.17	-0.33	-1.94	-1.06	-7.64	2019/2/20
美元兌日圓	110.850	-0.20	-0.23	-0.96	2.10	-0.38	-0.94	-2.66	2019/2/20
澳幣兌美元	0.717	0.00	0.84	0.10	-1.34	-2.74	1.66	-8.18	2019/2/20
美元兌境外人民幣	6.719	0.39	0.98	1.29	3.13	1.70	2.33	-5.61	2019/2/20
美元兌台幣	30.816	0.07	0.05	0.13	0.28	-0.19	-0.87	-5.43	2019/2/20
美元兌巴西里爾	3.730	-0.23	0.77	0.80	0.72	6.42	4.04	-12.81	2019/2/20
美元兌南非蘭德	14.012	0.23	0.75	-1.41	-0.86	2.63	2.29	-16.84	2019/2/20
西德州原油	57.160	1.91	6.18	6.38	4.76	-15.03	26.03	-7.21	2019/2/20
黃金現貨	1,338.48	-0.18	2.15	5.09	9.36	12.11	4.55	1.23	2019/2/20

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	2.498	0.010	0.19	-11.85	-31.85	-10.00	0.76	22.93	2019/2/20
美國10年期公債	2.645	0.011	-1.25	-14.31	-42.16	-18.87	-4.31	-30.89	2019/2/20
德國2年期公債	-0.568	-0.200	-0.80	1.30	2.40	7.40	4.20	-7.20	2019/2/20
德國10年期公債	0.100	-0.500	-2.30	-16.20	-25.00	-20.20	-14.20	-63.50	2019/2/20
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	-0.042	0.066	0.53	0.53	3.77	0.56	2.05	2.45	2019/2/20
美國MBS	-0.005	0.060	0.90	0.90	3.93	1.46	2.42	3.12	2019/2/20
美國投資級公司債	-0.058	0.478	2.58	2.58	2.83	3.95	3.45	6.32	2019/2/20
新興市場本地債	0.278	-0.658	4.49	4.49	-3.73	6.12	0.79	4.55	2019/2/20
新興市場美元債	0.069	0.576	4.28	4.28	2.12	7.18	5.00	9.03	2019/2/20
美國高收益債	0.145	1.137	5.78	5.78	3.73	10.45	4.59	11.17	2019/2/20

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】