

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年02月26日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 川普延後貿易協議截止期限

- 美國標普 500 指數上漲 0.12%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.76%，主因美國總統川普表示，美國在與中國的貿易談判中就包括智慧財產權保護、技術轉讓、農業、服務業、匯率等重要結構性問題，以及很多其他議題取得了巨大的進展。由於談判非常富有成效，因此將延後美國原計畫於 3 月 1 日開始的提高關稅。主流分析師表示，雖然有可能在美中協議中更快地取消部分關稅，但預計去年實施的一些關稅將作為執行機制保留下來，直至美中達成某些承諾。美國設備租賃與金融協會表示，1 月美國企業用於資本投資的借款較上年同期增長 4%，上個月共簽署了 72 億美元的新貸款、租賃和信貸額度，高於去年同期的 69 億美元，顯示 2019 年企業設備融資開局強勢。

### 歐日股市

#### 歐日股上漲 中美貿易談判前景樂觀

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.26%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.48%，主因中美貿易談判有具體進展，汽車類股漲幅最大。英國首相梅伊表示，原定 2 月 27 日登場的脫歐協議表決，將延後至 3 月 12 日前舉行；對於英國脫歐一事，許多歐盟高層考慮，再延後 21 個月，使期限延至 2021 年。英國工業聯合會表示，許多企業和專業服務公司，像是會計師、律師和行銷公司，在過去三個月的獲利創下 6 年內最大幅度的下跌，企業的信心指數也創下 10 年內以最快速度的下墜。
- 日經指數上漲 0.48%，東證一部指數上漲 0.71%，東證一部全部 33 類股中僅石油石炭製品類股下挫，其餘 32 類股全數上揚，主因川普證實將延後調升中國進口關稅消息提振，投資者樂觀看待中美貿易協商。

### 新興市場 與 亞太股市

#### 新興市場上漲 港陸股上漲 中美貿易取得巨大進展

- MSCI 新興市場指數上漲 0.85%，連 6 日上漲，累積漲幅 3.54%；新興亞洲上漲 1.08%，連 4 日上漲，累積漲幅 3.45%；歐非中東上漲 0.68%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.41%；新興拉美下跌 0.34%。華爾街知名券商下調拉美主要國家的經濟增長預期及該地區各國的官方利率預測，理由是國內增長疲弱，全球形勢險峻。目前預計巴西經濟今年將增長 2.2%，先前預測為 2.6%，墨西哥經濟將增長 1.5%，先前為 1.7%。對墨西哥利率的預測變化更大，假設披索不劇烈波動，預計墨西哥銀行今年下半年將降息 0.75 個百分點，至 7.50%。
- 恆生及國企指數皆連 4 日上漲。恆生指數上漲 0.48%，累積漲幅 2.55%；國企指數上漲 1.75%，累積漲幅 4.51%；上證指數上漲 5.6%，連兩日上漲，累積漲幅 7.51%，主因川普稱美國與中國在貿易談判中取得巨大的進展，並有意延長休兵截止日。北上資金今年以來已買進超過千億人民幣，企業庫藏股也相繼投入市場。主流券商分析師表示，這波陸股主要由流動性因素帶動，外資持續流入與中國人行意外降準造就這波股市的起漲點，之後配合內資法人和散戶資金湧進使得股市行情得以進一步延續，短期來看，流動性成為股市上漲的主要推動力。
- 澳股上漲 0.31%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.47%。主因中美貿易談判樂觀情緒帶動及鐵礦石價格上升。韓股上升 0.09%。

### 債市 與匯市

#### 美債價格下跌 美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 1.1 個基點，至 2.663%，美債價格下跌，市場風險偏好提升。
- 美元指數下跌 0.10% 至 96.413；歐元升值 0.20% 至 1.136；日圓貶值 0.33% 至 111.060；澳幣升值 0.53% 至 0.717；南非幣升值 1.28% 至 13.824。

### 油市 與貴金屬

#### 油價下跌 川普表示原油價格過高 金價下跌

- 原油價格下跌 3.11% 至 55.48 美元，因美國總統川普表示原油價格過高，並可能損害全球經濟。
- 黃金價格下跌 0.05% 至 1,327.60 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
<b>成熟市場股市指數</b>									
世界指數	2091.84	0.23	0.77	4.49	5.91	-3.23	11.04	-2.29	2019/2/25
S&P 500	2796.11	0.12	0.74	4.93	4.59	-2.73	11.54	0.59	2019/2/25
道瓊工業	26091.95	0.23	0.81	5.48	5.89	1.17	11.85	1.49	2019/2/25
那斯達克	7554.46	0.36	1.10	5.44	6.67	-4.93	13.85	1.79	2019/2/25
VIX指數	14.85	9.92	-0.40	-14.75	-21.43	23.85	-41.58	-6.01	2019/2/25
加拿大TSX綜合	16057.03	0.27	1.38	4.50	6.96	-1.83	12.11	2.18	2019/2/25
道瓊歐洲600	372.18	0.26	0.65	4.01	3.87	-2.97	10.23	-2.84	2019/2/25
英國富時	7183.74	0.07	-0.49	5.50	2.10	-5.20	6.77	-1.45	2019/2/25
德國DAX	11505.39	0.42	1.82	1.98	1.33	-7.17	8.96	-8.16	2019/2/25
法國巴黎	5231.85	0.31	1.22	6.21	4.74	-3.69	10.59	-2.10	2019/2/25
日經225	21528.23	0.48	1.16	3.63	-1.30	-4.75	7.56	-2.82	2019/2/25
東證一部指數	1620.87	0.71	1.18	3.50	-0.69	-5.17	8.49	-8.67	2019/2/25
澳洲	6186.32	0.31	0.61	4.04	8.33	-1.65	8.81	1.69	2019/2/25
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,067.64	0.85	2.98	3.42	10.16	1.66	10.55	-12.23	2019/2/25
新興亞洲指數	537.36	1.08	3.50	4.75	10.31	-0.71	10.71	-11.60	2019/2/25
新興拉美指數	2,891.92	-0.34	1.35	0.47	13.07	16.09	12.70	-8.54	2019/2/25
歐非中東指數	259.65	0.68	2.99	-0.59	7.00	3.12	7.91	-17.74	2019/2/25
香港恆生	28,959.30	0.50	2.16	5.04	9.79	4.65	12.05	-8.06	2019/2/25
香港國企	11,631.03	1.78	4.32	6.97	10.55	7.90	14.88	-9.37	2019/2/25
上證指數	2,961.28	5.60	7.51	13.82	14.97	8.49	18.74	-11.06	2019/2/25
台灣加權	10,390.93	0.66	2.42	4.23	6.41	-3.87	6.82	-4.11	2019/2/25
韓國KOSPI	2,232.56	0.09	1.22	2.52	7.18	-2.64	9.38	-9.16	2019/2/25
印度SENSEX	36,213.38	0.95	2.01	0.52	2.43	-5.33	0.40	5.13	2019/2/25
馬來西亞	1,724.58	0.18	1.88	1.38	1.33	-4.65	2.01	-7.28	2019/2/25
泰國SET	1,671.75	0.76	2.13	2.96	2.51	-1.88	6.90	-8.86	2019/2/25
印尼雅加達綜合	6,525.36	0.37	0.42	0.66	8.34	9.33	5.34	-0.45	2019/2/25
菲律賓綜合股價	7,962.13	0.39	0.67	-1.13	8.47	2.52	6.64	-5.97	2019/2/22
越南證交所指數	994.43	0.56	3.45	9.41	7.97	0.75	11.42	-10.78	2019/2/25
俄羅斯RTS	1,201.57	0.26	2.08	0.80	10.83	12.88	12.43	-9.29	2019/2/25
南非40指數	49,638.42	-0.20	1.26	3.65	8.99	-5.88	6.23	-4.29	2019/2/25
巴西聖保羅	97,239.90	-0.66	0.76	-0.45	13.67	27.51	10.64	10.94	2019/2/25
墨西哥Bolsa	43,664.33	-0.17	1.59	0.06	10.75	-12.03	4.86	-9.90	2019/2/25
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	96.413	-0.10	-0.51	0.65	-0.52	1.33	0.25	7.27	2019/2/25
歐元兌美元	1.136	0.20	0.16	-0.60	0.27	-2.73	-0.94	-7.78	2019/2/25
美元兌日圓	111.060	-0.33	-0.38	-1.53	2.28	0.03	-1.22	-3.71	2019/2/25
澳幣兌美元	0.717	0.53	0.04	0.03	-0.73	-2.49	1.69	-8.75	2019/2/25
美元兌境外人民幣	6.683	0.40	0.95	1.09	4.01	1.67	2.82	-5.80	2019/2/25
美元兌台幣	30.780	0.09	0.17	0.12	0.33	-0.10	-0.75	-5.04	2019/2/25
美元兌巴西里爾	3.747	-0.01	-0.30	0.64	4.95	8.93	3.58	-13.94	2019/2/25
美元兌南非蘭德	13.824	1.28	1.53	-1.22	0.54	2.39	3.71	-16.48	2019/2/25
西德州原油	55.480	-3.11	-1.77	2.72	6.47	-17.10	20.33	-5.78	2019/2/25
黃金現貨	1,327.60	-0.05	-0.98	1.89	8.62	10.11	3.54	-0.42	2019/2/25
<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	2.506	0.012	-0.83	-10.05	-30.36	-11.44	1.80	26.78	2019/2/25
美國10年期公債	2.663	0.011	0.00	-9.59	-37.64	-14.72	-2.16	-20.34	2019/2/25
德國2年期公債	-0.558	0.700	0.90	2.20	2.20	3.70	5.20	-2.20	2019/2/25
德國10年期公債	0.108	1.200	-0.20	-8.50	-23.20	-23.70	-13.40	-54.50	2019/2/25
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	-0.082	-0.044	0.42	0.42	3.54	0.42	1.97	2.51	2019/2/25
美國MBS	-0.061	0.036	0.88	0.88	3.83	1.44	2.34	3.12	2019/2/25
美國投資級公司債	0.015	0.473	2.58	2.58	2.80	3.78	3.36	6.46	2019/2/25
新興市場本地債	0.341	-0.355	4.81	4.81	-3.79	6.07	0.67	4.53	2019/2/25
新興市場美元債	0.153	0.850	4.56	4.56	2.47	7.08	4.88	9.07	2019/2/25
美國高收益債	0.173	1.419	6.08	6.08	4.28	10.27	4.56	11.40	2019/2/25

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】