

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年03月08日

市場回顧

美國股市

美股下跌 歐央行宣布經濟增長放緩

- 美國標普 500 指數下跌 0.81%，連 4 日下跌，累積跌幅 1.96%，主要因歐央行宣佈經濟增長放緩。美國聯準會理事布蘭納德表示，由於支出放緩和其他風險的跡象，即使其經濟預估沒有改變，美聯準會也應降低升息預期。她也表示，我們現有的政策目標是保持我們在最大就業和通脹目標方面取得的進展，產出和就業下行的風險，將為聯邦基金利率走軟提供理由，即使經濟前景「極有可能」保持不變。美國上周首次申領失業救濟人數減少 3000 人，至 22.3 萬人，優於市場預期的 22.5 萬人。美國去年第四季勞動生產率增幅超過預期，創下八年來最大年度增幅，非農生產率環比增長 1.9%，優於市場預期的 1.6%。

歐日股市

歐日股下跌 歐央行調降總體經濟成長的預測

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.43%，連 3 日下跌，累積跌幅 0.63%，因歐央行削減了總體經濟的成長預測，包括 2019 年國內生產毛額 (GDP) 成長展望由 1.7% 調降至 1.1%，並暗示通貨膨脹需要更長的時間，才能達到央行略低於 2% 的目標。此外，歐央行延長了極低利率的展望，並表示要到 2020 年初才會開始升息，先前則是至少今年夏季結束維持利率不變。第二，歐洲央行對歐元區銀行業推出了第三輪低利貸款計畫，即所謂的定向長期再融資操作 (TLTRO)，預計於今年 9 月推出至 2021 年 3 月結束。
- 日經、東證一部皆連 3 日下跌。日經下跌 0.65%，累積跌幅 1.69%，東證一部下跌 0.84%，累積跌幅 1.60%。主因費城半導體指數下挫引發日本半導體相關類股跌勢，加上停工傳聞讓半導體大廠瑞薩慘跌，拖累日股。

新興市場 與 亞太股市

新興市場下跌 港股下跌 陸股上漲 券商類股領漲抵消內需消費類股下跌

- MSCI 新興市場指數下跌 1.15%，終止連 4 日上漲；新興亞洲下跌 0.93%，終止連 4 日上漲；歐非中東下跌 1.97%；新興拉美下跌 1.56%，連 9 日下跌，累積跌幅 6.70%。
- 恆生下跌 0.89%，國企指數下跌 1.14%，終止連 4 日上漲；上證指數上漲 0.14%，連 5 日上漲，累積漲幅 5.54%，上證指數微幅上漲，主要由券商類股領漲抵消內需消費類股下跌，北上資金昨日流出 35 億元。中國發改委副主任寧吉喆表示今年將從四方向刺激消費，首先落實促進消費的政策，其中包括促進汽車、家電、綠色、信息、養老服務、體育賽事等消費。第二則是增強民眾消費能力，除了減稅降費外，今年將推出專業技能人才增加收入計劃，為期三年。第三，將擴大重點消費領域的優惠政策，繼續執行新能源汽車購置政策，加速展開 5G 商用部署，鼓勵綠色家電等。最後，改善市場消費環境，利用多種管道增加優質產品和服務的供應。中國國家外匯管理局公布 2 月外匯存底為 3 兆 902 億美元，較 1 月增加 23 億美元，增幅 0.1%，連續 4 個月增加。
- 澳股上漲 0.29%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.04%，因市場對澳洲央行降息的預期而提振消費和金融類股，但礦業類股表現疲弱，令大盤漲勢受限。韓股下跌 0.45%，連 5 日下跌，累積跌幅 3.12%，主因受 OECD 再次下砍 2019、2020 年的全球經濟展望影響。南韓 2019 年成長預期也從 2.8% 降至 2.6%，2020 年從 2.9% 降至 2.6%。

債市 與匯市

美債價格上漲 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 5.4 個基點，至 2.639%，美債價格上漲，因德債和其它歐元區國債在歐洲央行刺激措施提振下表現強勁。
- 美元指數上漲 0.82% 至 97.667；歐元貶值 1.01% 至 1.119；日圓升值 0.17% 至 111.580；澳幣貶值 0.23% 至 0.702；南非幣貶值 1.63% 至 14.504。

油市 與貴金屬

油價上漲 燃料需求抵消全球經濟放緩擔憂 金價下跌

- 原油價格上漲 0.78% 至 56.66 美元，因美國對燃料相對較高的需求為原油價格提供支撐。
- 黃金價格下跌 0.06% 至 1,285.62 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	2061.41	-0.83	-1.67	1.70	4.89	-3.56	9.42	-2.58	2019/3/7
S&P 500	2748.93	-0.81	-1.28	1.52	4.40	-4.27	9.66	0.36	2019/3/7
道瓊工業	25473.23	-0.78	-1.71	1.46	4.45	-1.71	9.20	2.32	2019/3/7
那斯達克	7421.46	-1.13	-1.47	1.69	6.49	-6.09	11.85	-0.09	2019/3/7
VIX指數	16.59	5.40	12.25	5.53	-28.58	11.49	-34.74	0.30	2019/3/7
加拿大TSX綜合	16056.51	-0.22	0.36	2.71	8.53	-0.21	12.10	3.33	2019/3/7
道瓊歐洲600	373.88	-0.43	0.29	4.42	8.23	0.03	10.73	-0.73	2019/3/7
英國富時	7157.55	-0.53	1.17	1.22	5.60	-1.65	6.38	-0.63	2019/3/7
德國DAX	11517.80	-0.60	0.02	5.60	6.76	-3.69	9.08	-6.78	2019/3/7
法國巴黎	5267.92	-0.39	0.52	6.17	9.45	0.30	11.36	0.26	2019/3/7
日經225	21456.01	-0.65	0.33	5.52	-1.03	-3.82	7.20	0.41	2019/3/7
東證一部指數	1601.66	-0.84	-0.37	4.04	-1.16	-4.91	7.20	-6.33	2019/3/7
澳洲	6263.89	0.29	0.70	2.71	9.76	1.50	10.45	4.94	2019/3/7
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,043.56	-1.15	-0.70	0.15	6.34	2.01	8.05	-12.25	2019/3/7
新興亞洲指數	530.37	-0.93	-0.29	1.69	7.52	0.20	9.27	-10.74	2019/3/7
新興拉美指數	2,712.58	-1.56	-3.85	-4.68	4.71	10.55	5.72	-12.08	2019/3/7
歐非中東指數	249.83	-1.97	-1.93	-3.48	1.69	4.96	3.83	-19.22	2019/3/7
香港恆生	28,779.45	-0.89	0.51	2.98	10.42	6.70	11.35	-6.12	2019/3/7
香港國企	11,460.08	-1.14	0.81	4.60	10.52	8.53	13.19	-7.09	2019/3/7
上證指數	3,106.42	0.14	5.63	18.65	19.21	14.95	24.56	-5.53	2019/3/7
台灣加權	10,311.68	-0.44	-0.77	3.82	5.64	-4.94	6.01	-4.73	2019/3/7
韓國KOSPI	2,165.79	-0.45	-1.35	-0.52	4.34	-5.07	6.11	-10.99	2019/3/7
印度SENSEX	36,725.42	0.24	2.28	0.49	2.95	-4.34	1.82	10.12	2019/3/7
馬來西亞	1,686.95	0.01	-1.22	0.03	0.38	-6.24	-0.21	-8.30	2019/3/7
泰國SET	1,633.21	0.47	-1.23	-1.12	-1.02	-3.33	4.43	-8.19	2019/3/7
印尼雅加達綜合	6,457.96	0.26	-1.04	-1.20	5.41	10.36	4.25	1.41	2019/3/6
菲律賓綜合股價	7,881.79	0.77	2.29	-2.34	5.64	3.73	5.57	-5.97	2019/3/7
越南證交所指數	994.03	-0.05	2.96	9.39	3.70	2.59	11.37	-11.57	2019/3/7
俄羅斯RTS	1,179.58	-1.00	-0.73	-1.67	1.87	12.29	10.37	-7.13	2019/3/7
南非40指數	49,665.55	-0.42	0.00	5.67	10.35	-2.30	6.29	-4.59	2019/3/7
巴西聖保羅	94,340.17	0.13	-3.34	-1.05	7.06	23.46	7.34	11.01	2019/3/7
墨西哥Bolsa	41,641.84	-0.64	-2.76	-3.56	-0.55	-14.97	0.00	-13.68	2019/3/7
匯市與油金									
美元指數	97.667	0.82	1.57	1.20	1.19	2.41	1.55	8.96	2019/3/7
歐元兌美元	1.119	-1.01	-1.47	-1.10	-1.39	-3.42	-2.35	-9.05	2019/3/7
美元兌日圓	111.580	0.17	0.22	-1.72	1.50	-0.47	-1.76	-4.85	2019/3/7
澳幣兌美元	0.702	-0.23	-0.79	-0.92	-2.32	-1.29	-0.37	-9.83	2019/3/7
美元兌境外人民幣	6.734	-0.25	-0.27	0.78	2.70	2.03	2.05	-5.78	2019/3/7
美元兌台幣	30.867	-0.07	-0.21	-0.18	-0.09	-0.31	-1.03	-5.25	2019/3/7
美元兌巴西里爾	3.877	-0.97	-3.10	-4.10	0.77	4.63	0.12	-16.33	2019/3/7
美元兌南非蘭德	14.504	-1.63	-1.94	-6.11	-0.87	4.71	-1.13	-17.93	2019/3/7
西德州原油	56.660	0.78	1.18	6.35	5.91	-15.10	22.53	0.34	2019/3/7
黃金現貨	1,285.62	-0.06	-0.57	-2.16	3.02	7.51	0.28	-2.71	2019/3/7
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	2.473	-0.043	-4.07	-0.61	-23.75	-22.91	-1.44	22.15	2019/3/7
美國10年期公債	2.639	-0.054	-7.57	-1.79	-20.57	-29.95	-4.49	-24.34	2019/3/7
德國2年期公債	-0.547	-3.000	-2.80	3.10	5.20	0.60	6.30	-0.20	2019/3/7
德國10年期公債	0.067	-6.100	-11.60	-4.80	-18.20	-32.00	-17.50	-58.80	2019/3/7
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	0.340	0.473	0.66	0.66	3.75	0.88	2.11	2.46	2019/3/7
美國MBS	0.214	0.323	1.09	1.09	4.16	1.58	2.44	3.09	2019/3/7
美國投資級公司債	0.298	0.539	3.01	3.01	3.45	3.92	3.51	6.63	2019/3/7
新興市場本地債	-0.588	-1.119	3.45	3.45	-4.84	4.64	0.29	4.60	2019/3/7
新興市場美元債	-0.057	-0.329	4.43	4.43	2.27	6.33	4.81	9.17	2019/3/7
美國高收益債	-0.171	-0.266	6.08	6.08	4.25	8.79	4.52	11.83	2019/3/7

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】