

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年03月12日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 蘋果及 FACEBOOK 評級調升 科技股大漲

- 美國標普 500 指數上漲 1.47%，終止連 5 日下跌，主要因華爾街主流券商分別將蘋果及 FACEBOOK 由中立調升至買入，帶動整體科技業大漲。白宮發言人桑德斯表示，美國總統川普尚未確定與中國國家主席習近平會面的日期，目前兩大經濟體正在繼續就結束貿易戰進行談判；白宮經濟顧問庫德洛表示，他對兩國領導人可能在本月或下月會面抱持樂觀態度。美國 1 月份零售額從 9 年來的最大跌幅回升。美國商務部表示，1 月份零售額增長 0.2%，高於分析師預期的持平水準。但這些資料無法讓人們對美國的消費狀況感到放心，因為 12 月份的數據已經是 10 年來最差的，而且經過修正後，該資料顯示，2018 年最後一個月下降了 1.6%，低於最初 1.2% 的降幅。

### 歐日股市

#### 歐日股上漲 德國兩家銀行的併購傳言提振股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.78%，終止連 3 日下跌，因受惠於德國兩家銀行的併購傳言，抵消對全球經濟放緩的擔憂。法國央行下調今年首季度經濟增長預測，由 0.4% 降至 0.3%，以反映歐元區經濟放緩。德國財政部內部文件指出，德國聯邦政府內部下調今年經濟增長展望至 0.8%，為不足兩個月內第二次下調。
- 日經、東證一部皆終止連 4 日下跌。日經上漲 0.47%；東證一部上漲 0.57%，主因低接買盤湧入，加上陸股等亞股今日普遍走揚，提振日經指數反彈。

### 新興市場與亞太股市

#### 新興市場上漲 港陸股上漲 因人行將持續促進市場流動性

- MSCI 新興市場指數上漲 1.07%，終止連 2 日下跌；新興亞洲上漲 0.99%，終止連 2 日下跌；歐非中東上漲 0.29%，終止連 2 日下跌；新興拉美上漲 2.47%，連 2 日上漲，累積漲幅 3.09%。土耳其 2018 年第四季經濟同比萎縮 3.0%，遜於預期，市場預測為萎縮 2.7%，2018 年整體經濟增長 2.6%，高於市場預測的增長率為 2.55%，但仍為 2009 年以來最低的成長率。印度各銀行尚未將央行最新的降息舉措完全傳遞給借款者，讓印度政府進一步寬鬆的壓力以支持經濟增長。銀行家們表示，印度央行需要增加降息力道以加快傳遞降息的訊息。
- 恆生、國企指數均終止連 2 日下跌，恆生上漲 0.97%；國企指數上漲 1.08%；上證指數上漲 1.92%。主因中國人行表示將促進貨幣信貸和社會融資的合理增長，並持續以優化信貸結構支持民企。主流券商報告指出，陸股自去年底以來大漲，宣告進入牛市，但投資人的「錯失行情恐懼症」已被引爆，目前市場風險情緒改善，未參與此波反彈的投資人紛紛搭上車後，將成為 A 股反彈的動力，陸股甚至還有 50% 的上漲潛在空間。中國公布 2 月底 M1 年增率回升，M2 年增率下滑，顯示企業對投資及流動性信心上升，並反映企業現金流改善。中國公布 2 月 CPI 及 PPI 年比，其中 CPI 年增 1.5% 符合預期，PPI 為 0.1%，低於預期之 0.2%，顯示通縮風險仍存。
- 澳股下跌 0.38%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.34%，因美國 2 月非農就業人口數據公布為新增 2 萬人，遠低於預期中值之 18 萬，引發市場下跌。韓股上漲 0.03%，終止連 6 日下跌。

### 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 2.639%，美債價格下跌。
- 美元指數下跌 0.09% 至 97.215；歐元升值 0.09% 至 1.125；日圓貶值 0.04% 至 111.21；澳幣升值 0.35% 至 0.707；南非幣升值 0.70% 至 14.339。

### 油市與貴金屬

#### 油價上漲 沙國計畫將擴大減產 金價下跌

- 原油價格上漲 1.28% 至 56.79 美元，因沙烏地阿拉伯計畫將石油產量降低至總產量需「遠低於」1000 萬桶/日，以舒緩供應過剩的情形。
- 黃金價格下跌 0.38% 至 1,293.43 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	2074.66	1.15	-0.62	1.44	5.00	-3.63	10.13	-3.70	2019/3/11
S&P 500	2783.30	1.47	-0.34	1.41	4.99	-3.66	11.03	0.01	2019/3/11
道瓊工業	25650.88	0.79	-0.65	0.89	4.58	-1.34	9.96	1.88	2019/3/11
那斯達克	7558.06	2.02	-0.26	1.93	6.48	-4.98	13.91	-0.40	2019/3/11
VIX指數	14.33	-10.72	-2.05	-7.13	-33.22	9.06	-43.63	-9.19	2019/3/11
加拿大TSX綜合	16106.24	0.69	0.42	2.97	8.95	0.36	12.45	3.21	2019/3/11
道瓊歐洲600	373.47	0.78	-0.43	2.95	6.71	-0.96	10.61	-1.51	2019/3/11
英國富時	7130.62	0.37	-0.05	-0.04	3.64	-2.50	5.98	-1.17	2019/3/11
德國DAX	11543.48	0.75	-0.42	3.75	5.62	-4.06	9.32	-7.05	2019/3/11
法國巴黎	5265.96	0.66	-0.39	4.15	7.26	-1.24	11.31	-0.20	2019/3/11
日經225	21125.09	0.47	-3.19	1.25	-2.21	-6.55	5.55	-3.20	2019/3/11
東證一部指數	1581.44	0.57	-2.84	0.56	-1.57	-6.50	5.85	-9.18	2019/3/11
澳洲	6180.19	-0.38	0.17	2.15	9.84	0.55	9.98	3.57	2019/3/11

<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,041.15	1.07	-1.32	-0.09	6.36	3.64	7.80	-14.81	2019/3/11
新興亞洲指數	526.06	0.99	-1.64	0.82	6.68	1.58	8.38	-14.39	2019/3/11
新興拉美指數	2,796.82	2.47	0.79	-2.11	8.97	15.24	9.00	-10.63	2019/3/11
歐非中東指數	249.92	0.29	-1.59	-2.99	2.54	5.44	3.86	-19.84	2019/3/11
香港恆生	28,503.30	0.97	-1.58	1.18	8.85	8.19	10.28	-9.78	2019/3/11
香港國企	11,276.91	1.08	-2.58	2.10	8.25	10.14	11.38	-11.19	2019/3/11
上證指數	3,026.99	1.92	-0.02	13.29	16.33	13.96	21.38	-9.01	2019/3/11
台灣加權	10,250.28	0.08	-0.96	1.51	4.42	-4.40	5.38	-6.83	2019/3/11
韓國KOSPI	2,138.10	0.03	-1.89	-2.39	2.67	-6.34	4.76	-13.93	2019/3/11
印度SENSEX	37,054.10	1.04	2.75	2.49	3.56	-1.76	2.73	9.25	2019/3/11
馬來西亞	1,664.63	-0.91	-1.73	-1.35	0.08	-6.76	-1.53	-10.56	2019/3/11
泰國SET	1,627.43	-0.17	-0.48	-0.92	-0.46	-3.09	4.06	-9.60	2019/3/11
印尼雅加達綜合	6,366.43	-0.26	-2.05	-0.93	4.10	9.80	2.78	-2.07	2019/3/11
菲律賓綜合股價	7,708.72	-1.13	0.43	-3.76	2.94	3.48	3.25	-8.81	2019/3/11
越南證交所指數	984.60	-0.07	-0.94	5.02	2.43	-0.24	10.31	-12.58	2019/3/11
俄羅斯RTS	1,176.71	-0.24	-0.90	-3.19	4.52	9.84	10.10	-8.30	2019/3/11
南非40指數	49,387.31	0.31	-1.02	3.31	8.30	-0.86	5.69	-5.82	2019/3/11
巴西聖保羅	98,026.62	2.79	2.56	1.93	12.70	30.49	11.54	12.80	2019/3/11
墨西哥Bolsa	41,876.17	0.70	-1.28	-2.87	2.39	-14.98	0.57	-13.96	2019/3/11

<b>匯市與油金</b>									
美元指數	97.215	-0.09	0.55	0.16	-0.18	2.06	1.08	7.91	2019/3/11
歐元兌美元	1.125	0.09	-0.46	-0.62	-0.99	-3.18	-1.84	-8.74	2019/3/11
美元兌日圓	111.210	-0.04	0.49	-0.77	1.75	-0.07	-1.48	-4.42	2019/3/11
澳幣兌美元	0.707	0.35	-0.16	-0.31	-2.04	-1.34	0.34	-10.16	2019/3/11
美元兌境外人民幣	6.732	-0.02	-0.37	0.65	2.13	1.57	2.08	-6.03	2019/3/11
美元兌台幣	30.904	-0.01	-0.26	-0.25	-0.05	-0.30	-1.15	-5.28	2019/3/11
美元兌巴西里爾	3.841	0.65	-1.63	-2.22	1.55	8.14	1.06	-15.08	2019/3/11
美元兌南非蘭德	14.339	0.70	-1.00	-3.78	-1.37	4.51	0.26	-17.39	2019/3/11
西德州原油	56.790	1.28	0.80	6.62	9.93	-17.58	23.72	-0.77	2019/3/11
黃金現貨	1,293.43	-0.38	0.34	-1.41	3.75	7.13	0.77	-2.32	2019/3/11

<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	2.475	0.014	-6.53	-1.02	-28.89	-26.86	-1.26	21.72	2019/3/11
美國10年期公債	2.639	0.011	-8.30	-1.43	-23.97	-33.62	-4.49	-25.45	2019/3/11
德國2年期公債	-0.538	-0.500	-2.80	3.50	6.30	-0.10	7.20	1.80	2019/3/11
德國10年期公債	0.069	0.000	-8.90	-5.10	-16.30	-36.10	-17.30	-57.90	2019/3/11
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	-0.094	0.468	0.66	0.66	3.76	1.00	2.08	2.51	2019/3/11
美國MBS	-0.029	0.386	1.15	1.15	4.08	1.65	2.43	3.08	2019/3/11
美國投資級公司債	-0.051	0.515	2.99	2.99	3.51	3.81	3.48	6.74	2019/3/11
新興市場本地債	0.224	-0.911	3.67	3.67	-4.56	4.18	0.36	4.39	2019/3/11
新興市場美元債	0.327	-0.105	4.67	4.67	2.42	6.24	4.89	9.14	2019/3/11
美國高收益債	0.186	-0.310	6.03	6.03	4.09	8.48	4.51	11.73	2019/3/11

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】