

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 03 月 19 日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 能源類股及非核心消費類股帶動漲勢

- 美國標普 500 指數上漲 0.37%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.87%，主因能源類股及非核心消費帶動整體漲勢。報導聲稱，美中貿易談判在關鍵議題上，仍未取得關鍵進展，導致美國總統川普和中國國家主席習近平的簽約峰會，一延再延，可能要到 6 月份才會舉行；據悉，達成協議的關鍵，並非貿易逆差問題，而是中國在強制技術轉讓、保護知識產權等方面能否確保並履行承諾。美國聯準會預計本週召開政策會議，並由主席鮑爾在記者會對外說明，但市場對開會的結果幾乎已形成共識，如無意外，鮑爾及其同事準備維持利率不變，基準利率繼續維持 2.25-2.50% 的水準，並繼續對貨幣政策保持「耐心」。因此，會議將透露的重要資訊會是，委員們對接下來的利率預測，是否與他們的「點陣圖」更相符以及是否契合市場共識。

### 歐日股市

#### 歐日股上漲 預期美國聯準會採取鴿派立場

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.27%，連 4 日上漲，累計漲幅為 2.36%，主因市場預期美國聯準會本周仍將採取鴿派立場，拉抬歐股。德意志銀行與德國商業銀行證實，雙方正在洽談合併，若順利合併，有機會成為歐洲第 3 大銀行，規模僅次於匯豐與法國巴黎銀行。歐元區 1 月出口按月增 0.8% 至 1,948 億歐元，進口升 0.3% 至 1,778 億歐元，貿易順差為 170 億歐元，較前值順差 160 億元擴大，亦高於市場預估的 150 億歐元。
- 日經及東證一部皆連 2 日上漲，日經上漲 0.62%，累積漲幅 1.39%；東證一部上漲 0.69%，累積漲幅 1.59%，主因亞股樂觀情緒及電子類股推升大盤。日本 2 月份年比出口下滑 -1.2%，連續第三個月下滑，遜於預期的 -0.6%。

### 新興市場 與 亞太股市

#### 新興市場上漲 港陸股上漲 市場看好減稅降費政策後的企業獲利

- MSCI 新興市場指數上漲 1.13%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.00%；新興亞洲上漲 1.17%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.04%；歐非中東上漲 1.18%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.30%；拉美上漲 0.82%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.93%。國際貨幣基金組織表示，該組織已與阿根廷就去年的紓困計畫對該國經濟進展進行的第三次評估達成協議，該協議將為阿根廷提供約 108.7 億美元的資金。
- 恆生及國企指數均連 3 日上漲。恆生指數上漲 1.37%，累積漲幅 2.08%；國企指數上漲 1.45%，累積漲幅 2.34%；上證指數上漲 2.47%，連兩日上漲，累積漲幅 3.51%，主因市場看好兩會後的中國企業財報高峰期以及延續減稅降費的利多情緒，加上對本周美國聯準會鴿派利率政策的高預期。近期在北京、上海接連公布今年度最新重大工程建設計劃，顯示中國的基礎建設持續回溫，以目前來看，今年 1 至 2 月份中國基建投資(含電力)累積年增 2.5%，比去年同期高出 0.7%。此外，從中國統計局公布的數據也可以看出今年以來基建投入情況，以投資先行指標 - 新開工項目方面，計劃總投資 1 至 2 月份年增 4.9%，這個數據去年全年則大跌 17.7%。
- 澳股上漲 0.25%，主因鐵礦砂今日上漲 1.93%，近 5 日累積漲幅已達 5.46%，推動礦業類股上漲。韓股上漲 0.16%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.45%。

### 債市 與匯市

#### 美債價格下跌 美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上升 1.6 個基點，至 2.603%，美債價格下跌。
- 美元指數下跌 0.07% 至 96.524；歐元升值 0.10% 至 1.134；日圓升值 0.04% 至 111.430；澳幣升值 0.27% 至 0.710；南非幣貶值 0.33% 至 14.449。

### 油市 與貴金屬

#### 油價上漲 沙烏地阿拉伯可能延長減產時間 金價上漲

- 原油價格上漲 0.97% 至 59.09 美元，因沙烏地阿拉伯可能將減產計畫延長至 2019 年下半年，而且也預計將與俄羅斯合作更積極地減少輸出。
- 黃金價格上漲 0.09% 至 1,303.70 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	2117.99	0.44	1.66	2.03	11.90	-2.74	12.43	0.36	2019/3/18
S&P 500	2832.94	0.37	1.78	1.91	13.00	-2.58	13.01	4.42	2019/3/18
道瓊工業	25914.10	0.25	1.03	0.09	11.11	-1.86	11.09	5.30	2019/3/18
那斯達克	7714.48	0.34	2.07	3.04	16.24	-2.96	16.26	5.04	2019/3/18
VIX指數	13.10	1.71	-8.58	-11.96	-48.79	11.49	-48.47	-31.13	2019/3/18
加拿大TSX綜合	16251.37	0.69	0.90	1.97	13.93	0.63	13.46	4.25	2019/3/18
道瓊歐洲600	382.11	0.27	2.31	3.56	11.89	0.56	13.17	2.26	2019/3/18
英國富時	7299.19	0.98	2.36	1.67	7.88	-0.44	8.49	3.64	2019/3/18
德國DAX	11657.06	-0.25	0.98	3.08	8.27	-4.60	10.40	-4.58	2019/3/18
法國巴黎	5412.83	0.14	2.79	4.89	13.30	0.35	14.42	3.64	2019/3/18
日經225	21584.50	0.62	2.17	1.32	2.84	-8.82	7.84	0.48	2019/3/18
東證一部指數	1613.68	0.69	2.04	0.45	3.70	-9.63	8.00	-6.18	2019/3/18
澳洲	6190.53	0.25	0.28	1.40	10.96	0.03	9.66	3.90	2019/3/18
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,069.26	1.13	1.69	3.11	10.50	3.70	10.72	-11.16	2019/3/18
新興亞洲指數	540.36	1.17	1.56	4.08	10.95	1.82	11.33	-11.45	2019/3/18
新興拉美指數	2,874.15	0.82	2.76	-0.79	13.75	14.89	12.01	-4.72	2019/3/18
歐非中東指數	256.29	1.18	1.95	1.66	5.55	4.78	6.51	-14.51	2019/3/18
香港恆生	29,409.01	1.37	3.18	4.18	13.70	7.30	13.79	-6.68	2019/3/18
香港國企	11,674.83	1.45	3.53	5.02	14.51	8.69	15.31	-7.79	2019/3/18
上證指數	3,096.42	2.47	2.29	12.37	21.45	13.39	24.16	-5.58	2019/3/18
台灣加權	10,512.70	0.70	2.56	3.55	7.46	-3.17	8.07	-4.84	2019/3/18
韓國KOSPI	2,179.49	0.16	1.03	-1.19	4.84	-5.59	6.78	-11.94	2019/3/18
印度SENSEX	38,095.07	0.19	2.81	7.76	4.41	2.62	5.62	15.71	2019/3/18
馬來西亞	1,690.94	0.62	1.58	-0.92	2.13	-6.10	0.02	-8.50	2019/3/18
泰國SET	1,617.57	-0.49	-0.61	-1.11	1.03	-7.56	3.43	-10.12	2019/3/18
印尼雅加達綜合	6,509.45	0.75	2.25	0.23	5.40	10.83	5.08	3.50	2019/3/18
菲律賓綜合股價	7,873.02	0.96	2.13	0.50	3.87	9.03	5.45	-4.40	2019/3/18
越南證交所指數	1,011.86	0.77	2.77	4.93	10.08	1.64	13.37	-12.71	2019/3/18
俄羅斯RTS	1,213.35	1.39	3.11	3.38	10.34	6.99	13.53	-2.25	2019/3/18
南非40指數	50,388.59	1.42	2.03	2.93	10.65	0.23	7.84	-2.03	2019/3/18
巴西聖保羅	99,993.92	0.86	2.01	2.39	16.72	27.92	13.78	19.16	2019/3/18
墨西哥Bolsa	42,210.46	1.04	1.50	-1.79	3.16	-15.00	1.37	-11.09	2019/3/15
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	96.524	-0.07	-0.71	-0.39	-0.60	1.99	0.36	6.97	2019/3/18
歐元兌美元	1.134	0.10	0.43	-0.04	-0.35	-2.89	-1.14	-8.10	2019/3/18
美元兌日圓	111.430	0.04	-0.05	-0.71	0.95	0.77	-1.55	-4.77	2019/3/18
澳幣兌美元	0.710	0.27	0.28	-0.88	-0.10	-2.22	0.75	-7.98	2019/3/18
美元兌境外人民幣	6.721	-0.11	-0.21	0.37	2.75	1.94	2.23	-5.97	2019/3/18
美元兌台幣	30.823	0.17	0.26	0.03	0.06	-0.05	-0.89	-5.35	2019/3/18
美元兌巴西里爾	3.792	0.61	1.29	-1.47	3.10	9.77	2.36	-13.32	2019/3/18
美元兌南非蘭德	14.449	-0.33	-0.59	-2.72	-0.33	1.78	-0.63	-16.76	2019/3/18
西德州原油	59.090	0.97	3.78	4.55	20.87	-15.12	28.08	2.16	2019/3/18
黃金現貨	1,303.70	0.09	0.12	-2.82	4.84	8.24	1.62	-1.04	2019/3/18
<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	2.452	0.014	-2.31	-6.20	-19.18	-34.67	-3.57	16.12	2019/3/18
美國10年期公債	2.603	0.016	-3.60	-5.93	-21.42	-45.18	-8.09	-24.12	2019/3/18
德國2年期公債	-0.530	1.100	0.80	3.70	7.50	-0.90	8.00	6.10	2019/3/18
德國10年期公債	0.083	-0.100	1.40	-2.70	-16.10	-39.70	-15.90	-48.80	2019/3/18
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	0.000	0.696	0.89	0.89	3.65	0.84	2.04	2.35	2019/3/18
美國MBS	0.060	0.682	1.45	1.45	4.20	1.62	2.43	3.05	2019/3/18
美國投資級公司債	0.064	0.968	3.45	3.45	3.85	3.48	3.49	6.60	2019/3/18
新興市場本地債	0.333	-0.014	4.61	4.61	-3.27	3.97	0.42	4.22	2019/3/18
新興市場美元債	0.200	0.669	5.48	5.48	3.19	6.05	5.06	9.00	2019/3/18
美國高收益債	0.056	0.358	6.74	6.74	5.00	8.34	4.64	11.55	2019/3/18

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：台中市中區政北一路 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】