

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年03月21日

## 市場回顧

美國股市	<p><b>美股下跌 川普不打算取消對中國的關稅</b></p> <p>□ 美國標普 500 指數下跌 0.29%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.30%，主因川普不打算取消對中國的關稅。川普向媒體表示，他沒有考慮取消對中國的關稅，因為美國必須確保，若美中達成貿易協議，中國會遵守履行協議所有條款，因為中國在某些交易上存在很多出爾反爾問題，所以必須確保這一點；但川普亦緩頰重申，美中貿易協議進展順利，美國貿易談判代表本週末將前往中國進行談判。聯準會官員以壓倒性票數通過，決議維持基準的聯邦資金利率不變，介於 2.25% 至 2.5% 的目標區間，會後釋出的預估利率意向點陣圖暗示，聯準會多數官員預計今年不升息，明年將升息 1 碼。聯準會亦將從 5 月開始逐步放緩縮減資產負債表的速度，並在 9 月底完全停止縮表，並從 10 月開始，將把到期的不動產抵押貸款證券轉換為美國公債，初期每月上限為 200 億美元。聯準會下調今明兩年的經濟增長預期，對 2019 年預測值為 2.1%，比去年整整低一個百分點。</p>
歐日股市	<p><b>日股上漲 歐股下跌 英國脫歐再現不確定性</b></p> <p>□ 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.90%，終止連 5 日上漲，主因英國脫歐再現不確定性。歐盟執委會主席容克表示，在脫歐一事上，歐盟已盡最大努力，來配合英國，無法再遷就了，因此「不會重新談判」。英國首相梅伊致函歐盟，正式要求將英國脫歐期限，從原定的 3 月 29 日，延後至 6 月 30 日；據悉，歐洲理事會主席已收到該信函。</p> <p>□ 日經上漲 0.2%，東證一部上漲 0.26%。因市場預期美國聯準會本週會議將會重申鴿派立場，以及日圓貶值提振出口類股。日本今年 3 月製造業景氣判斷指數連降第 5 個月，由 2 月所創 28 個月低位 13，續降至 10。日本央行行長表示，因中國經濟有放緩的現象，可能會對亞洲經濟產生短暫的影響，如果日本失去實現通脹目標的動能，將會考慮進一步放寬貨幣政策，希望日本央行繼續朝達成 2% 通脹目標努力。</p>
新興市場 與 亞太股市	<p><b>新興市場下跌 港陸股下跌 中美貿易談判不確定</b></p> <p>□ MSCI 新興市場指數下跌 0.23%，終止連 3 日上漲；新興亞洲下跌 0.13%，終止連 3 日上漲；歐非中東下跌 0.17%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.26%；拉美下跌 0.87%，終止連 3 日上漲。巴西央行一如預期將指標利率維持在 6.50% 的低位，同時指出近期經濟資料弱於預期，通膨不再偏向上行。</p> <p>□ 恆生及國企指數均終止連 4 日上漲。恆生指數下跌 0.49%，國企指數下跌 0.53%，因美股昨晚終止 4 連升，加上內地股市全日大部分時間下跌，以及多隻重磅股業績欠佳，拖累港股今日向下。上證指數下跌 0.01%，連兩日下跌，累積跌幅 0.19%，因技術面限制陸股上漲空間，加上中美貿易談判不確定性拖累市場。美銀美林集團對基金經理人的最新調查顯示，中國經濟成長趨緩已取代貿易戰，成為投資人面臨的最大風險，為近 2 年首見。</p> <p>□ 澳股下跌 0.32%，連兩日下跌，累積跌幅 0.41%。澳洲央行 3 月利率會議紀要顯示，勞動力市場對前景「特別重要」，並重申當前對消費存在相當大的不確定性，預計住宅投資將不利經濟增長。官員們一致認為，沒有強有力的理由在近期調整貨幣政策，等待新信息的同時保持現金利率穩定較為恰當，這些新信息或有助於化解目前國內經濟數據的緊張。韓股連兩日下跌。KOSPI 指數下跌 0.02%，累積跌幅 0.11%。</p>
債市 與 匯市	<p><b>美債價格上漲 美元指數下跌</b></p> <p>□ 美國 10 年期公債殖利率下跌 8.6 個基點，至 2.526%，美債價格上漲。</p> <p>□ 美元指數下跌 0.65% 至 95.761；歐元升值 0.54% 至 1.141；日圓升值 0.62% 至 110.700；澳幣升值 0.40% 至 0.712；南非幣升值 1.73% 至 14.260。</p>
油市 與 貴金屬	<p><b>油價上漲 上週庫存意外減少近千萬桶 金價上漲</b></p> <p>□ 原油價格上漲 1.59% 至 60.230 美元，因美國官方數據顯示上週國內原油庫存減少了近 1000 萬桶。</p> <p>□ 黃金價格上漲 0.46% 至 1,312.54 美元。</p>

	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	2112.05	-0.40	0.75	1.67	15.10	-4.00	12.11	0.14	2019/3/20
S&P 500	2824.23	-0.29	0.47	1.78	16.87	-3.60	12.66	4.14	2019/3/20
道瓊工業	25745.67	-0.55	0.17	-0.41	14.70	-3.73	10.37	4.31	2019/3/20
那斯達克	7728.97	0.07	1.12	3.61	22.04	-3.23	16.48	5.22	2019/3/20
VIX指數	13.91	2.58	3.73	-3.80	-53.80	19.09	-45.28	-22.12	2019/3/20
加拿大TSX綜合	16167.56	-0.13	0.11	1.04	16.02	-0.35	12.88	3.14	2019/3/20
道瓊歐洲600	380.84	-0.90	1.40	2.82	13.12	-0.90	12.79	1.57	2019/3/20
英國富時	7291.01	-0.45	1.84	1.72	8.48	-2.66	8.37	3.58	2019/3/20
德國DAX	11603.89	-1.57	0.27	1.58	9.12	-6.65	9.90	-5.73	2019/3/20
法國巴黎	5382.66	-0.80	1.44	3.59	14.66	-2.03	13.78	2.73	2019/3/20
日經225	21608.92	0.20	1.50	0.67	7.15	-9.47	7.96	1.07	2019/3/20
東證一部指數	1614.39	0.26	1.40	0.06	8.48	-10.51	8.05	-5.94	2019/3/20
澳洲	6165.35	-0.36	-0.30	0.35	12.68	-0.54	9.11	3.54	2019/3/20
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,068.47	-0.23	1.93	1.66	11.61	1.62	10.63	-11.67	2019/3/20
新興亞洲指數	540.24	-0.13	1.94	2.33	12.06	-0.16	11.30	-11.59	2019/3/20
新興拉美指數	2,869.37	-0.87	1.31	-0.17	13.80	12.66	11.83	-5.86	2019/3/20
歐非中東指數	255.62	-0.17	2.05	-0.17	7.47	2.31	6.23	-16.34	2019/3/20
香港恆生	29,320.97	-0.49	1.78	2.41	13.85	4.89	13.45	-6.66	2019/3/20
香港國企	11,624.98	-0.53	1.92	2.82	15.09	5.42	14.82	-7.16	2019/3/20
上證指數	3,090.64	-0.01	2.10	12.31	22.83	10.48	23.93	-5.80	2019/3/20
台灣加權	10,551.56	0.37	1.72	2.25	9.04	-3.84	8.47	-4.17	2019/3/20
韓國KOSPI	2,177.10	-0.02	0.99	-2.31	5.61	-6.93	6.67	-12.39	2019/3/20
印度SENSEX	38,386.75	0.06	1.68	6.93	7.40	4.19	6.43	15.85	2019/3/20
馬來西亞	1,684.21	-0.21	0.36	-2.69	0.83	-6.98	-0.38	-9.73	2019/3/20
泰國SET	1,627.62	-0.15	-0.73	-1.20	2.02	-7.32	4.08	-9.65	2019/3/20
印尼雅加達綜合	6,482.71	0.04	1.65	-0.84	5.18	8.81	4.65	2.69	2019/3/20
菲律賓綜合股價	7,858.20	0.19	1.19	-0.92	5.06	6.44	5.25	-0.64	2019/3/20
越南證交所指數	1,002.30	-0.43	-0.31	1.49	9.87	-0.07	12.30	-14.29	2019/3/20
俄羅斯RTS	1,226.26	0.53	3.12	3.17	13.84	6.67	14.74	-3.45	2019/3/20
南非40指數	49,827.56	-1.28	0.49	1.26	9.38	-2.27	6.64	-3.46	2019/3/20
巴西聖保羅	98,041.37	-1.55	-0.87	1.14	14.40	23.41	11.55	15.37	2019/3/20
墨西哥Bolsa	43,156.21	1.83	3.39	-0.97	4.07	-12.54	3.64	-9.19	2019/3/20
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	95.761	-0.65	-0.82	-0.72	-0.53	1.97	-0.43	5.96	2019/3/20
歐元兌美元	1.141	0.54	1.11	0.82	0.50	-2.72	-0.33	-7.37	2019/3/20
美元兌日圓	110.700	0.62	0.91	0.01	0.48	1.72	-0.90	-4.19	2019/3/20
澳幣兌美元	0.712	0.40	0.93	0.54	1.28	-2.19	1.15	-8.18	2019/3/20
美元兌境外人民幣	6.688	0.45	0.57	0.59	3.59	2.47	2.79	-5.68	2019/3/20
美元兌台幣	30.825	-0.01	0.27	-0.03	-0.06	-0.13	-0.90	-5.40	2019/3/20
美元兌巴西里爾	3.777	0.32	1.03	-1.24	1.77	7.93	2.75	-12.33	2019/3/20
美元兌南非蘭德	14.260	1.73	2.10	-1.51	2.84	0.58	0.76	-16.90	2019/3/20
西德州原油	60.230	1.59	1.95	4.52	28.86	-13.12	29.13	1.03	2019/3/20
黃金現貨	1,312.54	0.46	1.49	-0.61	4.73	9.72	2.58	-1.27	2019/3/20
<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	2.396	-0.072	-6.87	-10.14	-27.45	-40.73	-9.17	5.13	2019/3/20
美國10年期公債	2.526	-0.086	-9.50	-11.84	-28.02	-53.63	-15.79	-36.96	2019/3/20
德國2年期公債	-0.531	-0.300	1.70	3.70	6.80	-0.20	7.90	5.40	2019/3/20
德國10年期公債	0.084	-1.300	1.90	-1.60	-14.40	-38.70	-15.80	-50.10	2019/3/20
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	0.422	1.035	1.23	1.23	4.18	0.95	2.21	2.42	2019/3/20
美國MBS	0.244	0.953	1.72	1.72	4.59	1.70	2.60	3.08	2019/3/20
美國投資級公司債	0.390	1.319	3.81	3.81	4.47	3.60	3.65	6.68	2019/3/20
新興市場本地債	0.143	0.395	5.04	5.04	-2.78	4.10	0.65	4.04	2019/3/20
新興市場美元債	0.056	0.850	5.67	5.67	3.79	6.10	5.12	8.92	2019/3/20
美國高收益債	0.042	0.507	6.90	6.90	5.34	8.38	4.68	11.49	2019/3/20

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】