

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年03月27日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 原油價格帶動能源股領漲

- 美國標普 500 指數上漲 0.72%，終止連 2 日下跌，主因原油價格帶動能源股上漲。美國 2 月房屋營建活動在年初激增後放緩，令市場對美國聯準會暫停升息將立即為樓市注入新活力的希望破滅。美國商務部表示，經季節性因素調整後，美國上月新屋開工年增為 116.2 萬棟，降幅 8.7%，遠低於此前普遍預期的 121.3 萬棟。2 月營建許可減少 1.6%，至 129.6 萬棟，雖然這是許可證數量連續第二個月下降，但現在已經超過了開工數量，這表明未來幾個月房屋建設將會加速。美國諮商會 3 月份消費者信心指數跌至 124.1，低於市場預期的 132，亦低於 2 月份的 131.4，僅略高於 1 月份創下的近期低點 120.2。

### 歐日股市

#### 歐日股上漲 對經濟衰退擔憂漸退

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.77%，終止連 4 日下跌，主因對經濟衰退的擔憂消退，投資人更關注企業消息的利多。消息人士對路透表示，義大利正準備推出一系列措施，以提振今年的經濟增長，並避免採取緊縮政策。該計畫是讓政府對 2019 年 GDP 做出相對樂觀預測的計畫的一部分，也將成為下月將發佈的新赤字和債務目標的基礎；路透所看到的草案顯示，內閣希望於本週五通過的「增長法令」將增加投資稅收減免，降低工廠和倉庫的財產稅，並簡化公開招標程式；此外也將允許地方政府增加投資，並引入新規定，幫助銀行擺脫所謂的「不可能償還」貸款。
- 日經上漲 2.15%，東證一部上漲 2.57%，主因投資人逢低進場，提振指數上揚。

### 新興市場 與 亞太股市

#### 新興市場上漲 港股上漲 陸股下跌 受美股影響 跌勢延續

- MSCI 新興市場指數上漲 0.26%，終止連 2 日下跌；新興亞洲上漲 0.30%，終止連 2 日下跌；歐非中東下跌 0.35%；拉美上漲 0.75%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.47%。
- 恆生指數上漲 0.15%，國企指數收平。上證指數下跌 1.51%，連 2 日下跌，累積跌幅 3.48%，主因受前日美股影響，跌勢延續。中國 2019 年全國財政預算赤字規模為 2.76 兆人民幣，較去年增加 3,800 億人民幣。中國財政部部長表示，將加快地方債的發行和使用，爭取在 9 月底前將全年新增地方債限額都發行完畢，並立即使用，本週開始部分地方債首次透過商業銀行櫃檯發行，個人和中小機構均可透過銀行櫃檯或網路銀行進行認購，加速地方債發行速度。據經濟學家預期，中國經濟今年料將在通縮邊緣徘徊，生產者價格可能會在下半年出現萎縮。參與調查的經濟學家所預期的中值顯示，中國 2019 年產品出廠價僅會有 0.3% 的上漲，低於上月調查得出的 0.8% 的預期漲幅，價格最早在 7 月份便會開始萎縮，而價格負成長態勢之後會一直維持到 2020 年初。
- 澳股上漲 0.07%，主因礦業股上漲以及美債殖利率回升的提振。香港與澳洲今天簽訂自由貿易與投資協定，內容涵蓋貨物與服務貿易、投資、智慧財產權、政府採購等主要範疇。韓股上漲 0.18%，因全球成長憂慮似乎略微退燒，走勢止跌回升。

### 債市 與匯市

#### 美債價格下跌 避險情緒趨緩 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 2.5 個基點，至 2.423%，美債價格下跌，避險情緒趨緩。
- 美元指數上漲 0.18% 至 96.736；歐元貶值 0.41% 至 1.127；日圓貶值 0.61% 至 110.640；澳幣升值 0.32% 至 0.714；南非幣貶值 0.75% 至 14.416。

### 油市 與貴金屬

#### 油價上漲 委內瑞拉動盪及預期庫存減少 金價下跌

- 原油價格上漲 1.90% 至 59.94 美元，因美國對委國的制裁及委國國內斷電，加上 OPEC 的減產，預計將導致美國上周原油庫存連續第三周下降。
- 黃金價格下跌 0.46% 至 1,315.69 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	2102.62	0.75	-0.45	0.50	12.90	-3.93	11.61	2.29	2019/3/26
S&P 500	2818.46	0.72	-0.50	0.93	13.24	-3.28	12.43	7.88	2019/3/26
道瓊工業	25657.73	0.55	-0.89	-1.26	10.89	-2.96	9.99	7.54	2019/3/26
那斯達克	7691.52	0.71	-0.42	1.81	16.90	-4.36	15.92	9.74	2019/3/26
VIX指數	14.68	-10.10	8.26	-0.14	-51.00	18.29	-42.25	-34.76	2019/3/26
加拿大TSX綜合	16155.16	0.56	-0.20	0.50	14.05	-0.31	12.79	6.17	2019/3/26
道瓊歐洲600	377.20	0.77	-1.84	1.24	14.45	-2.38	11.71	2.62	2019/3/26
英國富時	7196.29	0.26	-1.74	1.25	9.29	-4.63	6.96	2.80	2019/3/26
德國DAX	11419.48	0.64	-3.13	-0.59	10.00	-8.17	8.15	-4.61	2019/3/26
法國巴黎	5307.38	0.89	-2.18	1.57	15.41	-4.21	12.19	3.75	2019/3/26
日經225	21428.39	2.15	-0.72	-0.59	6.73	-9.95	7.06	0.52	2019/3/26
東證一部指數	1617.94	2.57	0.26	-0.15	7.75	-10.12	8.29	-5.78	2019/3/26
澳洲	6130.59	0.07	-0.97	-0.72	9.08	-1.22	8.13	4.69	2019/3/26
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,050.45	0.26	-1.69	-1.02	10.30	-0.08	8.77	-11.37	2019/3/26
新興亞洲指數	532.68	0.30	-1.40	-0.26	10.97	-0.97	9.74	-11.05	2019/3/26
新興拉美指數	2,752.77	0.75	-4.90	-4.28	9.96	6.23	7.28	-8.13	2019/3/26
歐非中東指數	252.74	-0.35	-1.12	-2.15	7.11	-0.54	5.04	-15.25	2019/3/26
香港恆生	28,566.91	0.15	-3.05	-0.66	12.12	3.07	10.53	-7.22	2019/3/26
香港國企	11,231.73	0.00	-3.89	-1.97	12.42	2.68	10.93	-8.70	2019/3/26
上證指數	2,997.10	-1.51	-3.04	1.46	20.70	7.35	20.18	-5.35	2019/3/26
台灣加權	10,559.20	0.76	0.45	1.64	9.52	-4.30	8.55	-3.89	2019/3/26
韓國KOSPI	2,148.80	0.18	-1.30	-3.85	5.93	-8.77	5.28	-12.37	2019/3/26
印度SENSEX	38,233.41	1.12	0.36	6.48	6.78	5.26	6.00	15.25	2019/3/26
馬來西亞	1,649.94	0.05	-2.24	-3.71	-2.41	-8.27	-2.40	-11.41	2019/3/26
泰國SET	1,632.32	0.39	0.14	-1.98	5.42	-6.88	4.38	-9.45	2019/3/26
印尼雅加達綜合	6,470.00	0.92	-0.16	-0.85	4.51	9.12	4.45	4.20	2019/3/26
菲律賓綜合股價	7,907.03	0.56	0.81	0.23	5.67	8.01	5.91	-1.74	2019/3/26
越南證交所指數	969.79	-0.03	-3.66	-2.07	7.66	-4.49	8.66	-17.23	2019/3/26
俄羅斯RTS	1,229.96	0.13	0.83	3.27	16.41	3.54	15.09	-1.13	2019/3/26
南非40指數	49,372.21	0.43	-2.02	-1.17	8.14	-0.86	5.66	-0.09	2019/3/26
巴西聖保羅	95,306.82	1.76	-4.30	-2.06	11.52	19.13	8.44	13.72	2019/3/26
墨西哥Bolsa	42,826.16	0.29	1.06	-1.12	3.40	-13.74	2.85	-8.48	2019/3/26
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	96.736	0.18	0.37	0.76	-0.32	2.70	0.59	8.66	2019/3/26
歐元兌美元	1.127	-0.41	-1.20	-0.83	-1.35	-3.14	-1.67	-9.09	2019/3/26
美元兌日圓	110.640	-0.61	0.19	0.46	0.47	2.62	-0.72	-4.66	2019/3/26
澳幣兌美元	0.714	0.32	0.32	0.01	1.51	-0.96	1.28	-7.03	2019/3/26
美元兌境外人民幣	6.723	-0.09	-0.49	-0.58	2.29	2.49	2.23	-6.73	2019/3/26
美元兌台幣	30.833	-0.03	-0.04	-0.18	-0.06	-0.48	-0.92	-5.57	2019/3/26
美元兌巴西里爾	3.874	-0.50	-2.19	-3.23	1.37	4.11	0.18	-14.45	2019/3/26
美元兌南非蘭德	14.416	-0.75	-1.13	-3.37	0.50	-2.06	-0.52	-19.08	2019/3/26
西德州原油	59.940	1.90	-0.65	4.31	31.14	-15.78	28.66	-0.30	2019/3/26
黃金現貨	1,315.69	-0.46	0.35	-0.20	3.25	11.36	2.71	-2.08	2019/3/26
<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	2.266	0.025	-20.24	-21.57	-34.88	-54.86	-22.16	-0.42	2019/3/26
美國10年期公債	2.423	0.025	-18.93	-21.27	-38.49	-62.50	-26.12	-42.90	2019/3/26
德國2年期公債	-0.562	0.500	-3.40	-2.60	4.10	-6.20	4.80	4.10	2019/3/26
德國10年期公債	-0.015	1.300	-11.20	-13.30	-26.50	-54.10	-25.70	-53.90	2019/3/26
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	0.025	1.871	2.06	2.06	4.72	1.25	2.30	2.53	2019/3/26
美國MBS	0.091	1.560	2.33	2.33	5.06	1.96	2.64	3.14	2019/3/26
美國投資級公司債	0.077	2.337	4.85	4.85	5.53	3.88	3.71	6.80	2019/3/26
新興市場本地債	-0.305	0.030	4.66	4.66	-4.18	4.39	0.36	3.90	2019/3/26
新興市場美元債	0.168	1.180	6.01	6.01	4.24	6.32	5.02	8.79	2019/3/26
美國高收益債	0.193	0.668	7.07	7.07	5.70	8.69	4.66	11.22	2019/3/26

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】