

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 04 月 01 日

市場回顧

美股上漲 美中貿易談判樂觀 通膨不如預期

美國股市

- 美國標普 500 指數上漲 0.67%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.03%，周線上漲 1.20%。美中於上週五在北京的貿易談判中取得進展，對此美國財政部長努欽發文表示，他與美國貿易代表萊特海澤在北京完成了「富有成果」的貿易談判，白宮在一份聲明中也表示，雙方在就談判內容和下一步進程，進行了坦誠且具建設性的討論，並期待著中國國務院副總理劉鶴所帶領的代表團，於本周前往華盛頓進行後續的磋商。
- 美國公布 1 月份 PCE 通膨年增率為 1.8%，低於市場預估 1.9%；消費者支出月增率為 0.1%，低於市場預估 0.3%，分析師表示，在通膨與消費支出不如預期的情況下，也將為聯準會政策轉向「鴿派」提供數據上的支持，暫停升息的時間也將持續更久。美國商務部公布 2 月份新屋銷售季增長 4.9%，為去年 3 月份以來新高，大幅高於市場預期 2.1%，主因美國聯準會今年以來對升息保持耐心的承諾，為抵押貸款利率設定上限，加上就業市場穩定，以及收入增加，以提高潛在購房者的購房能力。

歐日股上漲 經濟數據優異 市場信心回溫

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.60%，周線上漲 0.81%。德國公布 3 月份失業率為 4.9%，為歷史新低；2 月零售銷售月成長率為 0.9%，大幅優於市場預期的萎縮 0.9%，市場預期國內消費將支撐德國今年的經濟增長，目前服務業的成長抵銷了製造業的疲態。
- 日經上漲 0.82%，東證一部上漲 0.56%，終止連 2 日下跌，周線分別下跌 1.95%、1.58%，終止連 2 周上漲。

新興市場上漲 港、陸股上漲 美中貿易談判取得進展

新興市場 與 亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 1.24%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.35%，周線下跌 0.14%，終止連 2 周上漲；新興亞洲上漲 1.15%，終止連 2 日下跌，周線下跌 0.30%，終止連 2 周上漲；歐非中東上漲 0.89%，終止連 3 日下跌，周線下跌 0.45%，連 2 周下跌，累積跌幅 0.55%；拉美上漲 2.22%，連 2 日上漲，累積漲幅 3.66%，周線上漲 1.22%。世界銀行預估印度 2019 經濟成長率將達到 7.5%，為全球成長最快的經濟體，因莫迪政府推出產業政策吸引投資，致力改善經營環境，使印度在 2018 年的全球經商環境排名大幅升至第 77 名，較前年進步 23 名。
- 恆生指數上漲 0.96%，連 4 日上漲，累積漲幅 1.83%，周線下跌 0.21%，終止連 2 周上漲；國企指數上漲 0.75%，周線下跌 1.20%，終止連 2 周上漲。上證指數上漲 3.20%，周線下跌 0.43%，終止連 2 周上漲。中國國公佈 3 月製造業採購經理人指數為 50.5，優於市場預期 49.6，為 4 個月來首次擴張。主因工廠在 2 月春節長假後普遍會增加生產，為第 2 季消費活動重建庫存，分析師表示，隨著國家支持實體經濟發展的減稅降費政策逐步落實，內需市場已有所回暖，惟外部出口需求依然疲弱，需要進一步的政策緩衝，以防貿易緊張局勢升級。
- 澳股上漲 0.08%，連 4 日上漲，累積漲幅 0.89%，周線下跌 0.23%。韓股上漲 0.59%，終止連 2 日下跌，周線上漲 0.50%，連 2 周上漲，累積漲幅 2.31%。韓國 2 月份工業生產年減 2.7%，大幅低於市場預估的年減 0.5%，主因受到貿易戰影響，韓國汽車與半導體出口大幅減少。

美債價格下跌 美元指數上漲

債市 與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 1.0 個基點，至 2.41%，美債價格下跌。
- 美元指數上漲 0.08% 至 97.284；歐元貶值 0.03% 至 1.1218；日圓貶值 0.21% 至 110.860；澳幣升值 0.31% 至 0.7096；南非幣貶值 0.73% 至 14.501。

油價上漲 俄羅斯加速減產 金價上漲

油市 與貴金屬

- 原油價格上漲 1.42% 至 60.14 美元，因俄羅斯正根據 OPEC+ 的減產協議，在 3 月加速減產，推升油價走勢。
- 黃金價格上漲 0.15% 至 1,292.30 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 | 2107.74 | 0.60 | 0.99 | 0.54 | 11.88 | -3.68 | 11.88 | 1.98 | 2019/3/29 |
| S&P 500 | 2834.40 | 0.67 | 1.20 | 1.10 | 13.07 | -3.08 | 13.07 | 7.33 | 2019/3/29 |
| 道瓊工業 | 25928.68 | 0.82 | 1.67 | -0.38 | 11.15 | -2.71 | 11.15 | 7.57 | 2019/3/29 |
| 那斯達克 | 7729.32 | 0.78 | 1.13 | 1.76 | 16.49 | -3.83 | 16.49 | 9.43 | 2019/3/29 |
| VIX指數 | 13.71 | -4.99 | -16.81 | 1.03 | -46.07 | 14.25 | -46.07 | -31.35 | 2019/3/29 |
| 加拿大TSX綜合 | 16102.09 | -0.33 | 0.08 | 0.21 | 12.42 | -0.01 | 12.42 | 4.78 | 2019/3/29 |
| 道瓊歐洲600 | 379.09 | 0.60 | 0.81 | 1.30 | 12.27 | -1.26 | 12.27 | 2.22 | 2019/3/29 |
| 英國富時 | 7279.19 | 0.62 | 0.99 | 2.43 | 8.19 | -2.89 | 8.19 | 3.15 | 2019/3/29 |
| 德國DAX | 11526.04 | 0.86 | 1.42 | -0.65 | 9.16 | -6.59 | 9.16 | -4.72 | 2019/3/29 |
| 法國巴黎 | 5350.53 | 1.02 | 1.53 | 1.62 | 13.10 | -2.84 | 13.10 | 3.55 | 2019/3/29 |
| 日經225 | 21205.81 | 0.82 | -1.95 | -1.84 | 5.95 | -12.54 | 5.95 | -1.16 | 2019/3/29 |
| 東證一部指數 | 1591.64 | 0.56 | -1.58 | -1.49 | 6.53 | -12.45 | 6.53 | -7.26 | 2019/3/29 |
| 澳洲 | 6180.73 | 0.00 | 1.61 | 0.52 | 10.25 | 0.85 | 10.25 | 8.08 | 2019/3/29 |
| 新興市場股市指數 | | | | | | | | | |
| 新興市場指數 | 1,058.13 | 1.24 | 0.99 | 0.63 | 9.56 | 1.12 | 9.56 | -9.63 | 2019/3/29 |
| 新興亞洲指數 | 538.46 | 1.15 | 1.39 | 1.23 | 10.93 | 0.39 | 10.93 | -8.82 | 2019/3/29 |
| 新興拉美指數 | 2,746.11 | 2.22 | 1.22 | -1.07 | 7.02 | 7.09 | 7.02 | -9.46 | 2019/3/29 |
| 歐非中東指數 | 251.92 | 0.89 | -0.68 | -1.11 | 4.69 | 0.10 | 4.69 | -13.53 | 2019/3/29 |
| 香港恆生 | 29,051.36 | 0.96 | -0.21 | 0.83 | 12.40 | 4.54 | 12.40 | -3.46 | 2019/3/29 |
| 香港國企 | 11,379.62 | 0.75 | -1.20 | -1.11 | 12.39 | 3.28 | 12.39 | -5.16 | 2019/3/29 |
| 上證指數 | 3,090.76 | 3.20 | -0.43 | 3.23 | 23.93 | 9.55 | 23.93 | -2.47 | 2019/3/29 |
| 台灣加權 | 10,641.04 | 0.99 | 0.02 | 2.42 | 9.39 | -3.72 | 9.39 | -2.55 | 2019/3/29 |
| 韓國KOSPI | 2,140.67 | 0.59 | -0.20 | -2.49 | 4.88 | -8.47 | 4.88 | -12.48 | 2019/3/29 |
| 印度SENSEX | 38,672.91 | 0.33 | 1.33 | 7.23 | 6.67 | 5.88 | 7.22 | 17.30 | 2019/3/29 |
| 馬來西亞 | 1,643.63 | 0.14 | -1.38 | -3.36 | -2.78 | -8.30 | -2.78 | -11.80 | 2019/3/29 |
| 泰國SET | 1,638.65 | 0.27 | -0.46 | -0.17 | 4.78 | -6.92 | 4.78 | -7.75 | 2019/3/29 |
| 印尼雅加達綜合 | 6,468.76 | -0.19 | -0.87 | -0.48 | 4.43 | 8.82 | 4.43 | 4.52 | 2019/3/29 |
| 菲律賓綜合股價 | 7,920.93 | 0.57 | -1.15 | 3.65 | 6.09 | 9.68 | 6.09 | -0.74 | 2019/3/29 |
| 越南證交所指數 | 980.76 | -0.23 | -0.80 | 0.12 | 9.88 | -3.17 | 9.88 | -16.49 | 2019/3/29 |
| 俄羅斯RTS | 1,198.11 | -0.76 | -1.26 | 0.91 | 12.11 | 0.57 | 12.11 | -4.11 | 2019/3/29 |
| 南非40指數 | 50,273.93 | 0.74 | 0.97 | 0.87 | 7.59 | 1.38 | 7.59 | 3.03 | 2019/3/29 |
| 巴西聖保羅 | 95,414.55 | 1.09 | 1.79 | 0.86 | 8.56 | 21.36 | 8.56 | 11.77 | 2019/3/29 |
| 墨西哥Bolsa | 43,281.28 | 0.79 | 2.34 | 1.55 | 3.94 | -13.16 | 3.94 | -6.16 | 2019/3/29 |
| 匯市與油金 | | | | | | | | | |
| 美元指數 | 97.284 | 0.08 | 0.68 | 0.72 | 1.09 | 2.02 | 1.09 | 7.85 | 2019/3/29 |
| 歐元兌美元 | 1.122 | -0.03 | -0.78 | -1.24 | -2.10 | -3.06 | -2.12 | -8.76 | 2019/3/29 |
| 美元兌日圓 | 110.860 | -0.21 | -0.91 | 0.82 | -1.12 | 2.66 | -1.16 | -4.59 | 2019/3/29 |
| 澳幣兌美元 | 0.710 | 0.31 | 0.03 | 0.49 | 0.86 | -1.52 | 0.92 | -7.16 | 2019/3/29 |
| 美元兌境外人民幣 | 6.723 | 0.24 | 0.07 | 0.02 | 2.37 | 2.61 | 2.36 | -6.60 | 2019/3/29 |
| 美元兌台幣 | 30.826 | 0.12 | -0.08 | -0.07 | -0.90 | -0.97 | -0.90 | -5.37 | 2019/3/29 |
| 美元兌巴西里爾 | 3.921 | -0.48 | -0.37 | -4.20 | -1.02 | 2.51 | -1.02 | -15.68 | 2019/3/29 |
| 美元兌南非蘭德 | 14.501 | 0.73 | -0.24 | -0.78 | 0.37 | -0.82 | 0.03 | -17.38 | 2019/3/29 |
| 西德州原油 | 60.140 | 1.42 | 2.62 | 7.42 | 29.78 | -18.74 | 29.78 | 1.16 | 2019/3/29 |
| 黃金現貨 | 1,292.30 | 0.15 | -2.26 | -0.11 | 0.74 | 8.66 | 0.74 | -2.49 | 2019/3/29 |
| 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 | 2.260 | 0.024 | -5.66 | -25.41 | -25.61 | -55.88 | -22.78 | -0.61 | 2019/3/29 |
| 美國10年期公債 | 2.405 | 0.010 | -3.40 | -31.00 | -31.32 | -65.62 | -27.92 | -33.39 | 2019/3/29 |
| 德國2年期公債 | -0.602 | -1.200 | -3.70 | -8.30 | 0.70 | -7.90 | 0.80 | 0.00 | 2019/3/29 |
| 德國10年期公債 | -0.070 | -0.100 | -5.50 | -25.30 | -31.20 | -54.00 | -31.20 | -56.70 | 2019/3/29 |
| 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 | 0.014 | 1.987 | 2.18 | 2.18 | 4.25 | 1.07 | 2.34 | 2.49 | 2019/3/29 |
| 美國MBS | 0.019 | 1.493 | 2.27 | 2.27 | 4.55 | 1.81 | 2.65 | 3.11 | 2019/3/29 |
| 美國投資級公司債 | 0.011 | 2.490 | 5.01 | 5.01 | 4.96 | 3.68 | 3.74 | 6.77 | 2019/3/29 |
| 新興市場本地債 | 0.029 | -0.667 | 3.93 | 3.93 | -4.82 | 3.19 | -0.02 | 4.01 | 2019/3/29 |
| 新興市場美元債 | 0.016 | 1.277 | 6.11 | 6.11 | 3.71 | 6.12 | 4.89 | 8.79 | 2019/3/29 |
| 美國高收益債 | 0.018 | 0.980 | 7.40 | 7.40 | 5.94 | 8.69 | 4.69 | 11.23 | 2019/3/29 |

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】