柏瑞投顧金融市場日訊

PINEBRIDGE INVESTMENTS 柏瑞投資

2012-01-18

市場脈動

成熟國家股市

受惠美國和德國經濟指標的彈升，市場樂觀以待，上漲。	■ 美股：紐約州製造業指數回升以及德國投資人信心指數彈升，市場樂觀看待美國與德國的經濟前景。終場道瓊工業指數收高 0.48%至 12482.07 點；那斯達克綜合指數漲 0.64%至 2728.08 點；標準普爾 500 指數漲 0.36%至 1293.67 點。
通膨放緩，加上德國投資人信心指數急速彈升，上漲。	■ 歐股：歐元區通膨放緩，料降息操作空間加大，另外德國 1 月投資人信心指數急速彈升，市場信心大振。終場泛歐道瓊 600 指數走高 0.86%至 253.27 點。
歐股走揚、中國大陸 GDP 成長率優於市場，激勵亞洲股市，上漲。	■ 日股：歐股走揚投資人信心回穩，另外中國大陸 GDP 成長率優於市場，帶動亞洲股市全面翻多。其中，以營建業、不動產業和金屬製品類股漲幅較大。終場日經 225 指數上揚 1.05%至 8466.40 點；東證一部指數上揚 0.87%至 731.53 點。

新興市場股市

蘋果公佈供應鏈名單，相關概念股大漲，上漲。	■ 台股：歐債疑慮在法國以低成本發債成功下暫時消弭，台股受惠於蘋果公佈供應鏈名單，相關概念股應聲大漲，尾盤在金融股助攻下，指數重回 7200 點之上。終場加權指數揚升 1.65%至 7221.08 點，成交量 1000.29 億元，三大法人合計買超 43.84 億元。
國內生產毛額優於預期，外傳大陸當地退休基金將投資股市，大漲。	■ 中港股市：大陸國家統計局公佈第 4 季國內生產毛額較去年同期成長 8.9%，優於市場預期，另外傳言大陸當地退休基金可能於本季開始投資國內股市，原物料、石油及金融類股強勢上攻。終場香港恆生指數上揚 3.24%至 19627.75 點；恆生國企股指數上漲 4.51%至 10962.42 點。
央行調降商銀存款利率，中港股市開高，帶動印尼股市，上漲。	■ 印尼股市：央行調降商業銀行在央行的存款利率至 4%，另外中國經濟成長放緩，料政府亦會採寬鬆的政策來促進經濟成長，中港股市開高，激勵印尼股市。JAKARTA 指數以基本原料領漲，外資淨賣超 183 億盧比。終場 JAKARTA 指數上漲 1.15%至 3954.76 點。
通膨創新低，加上盧比貶值企業獲利消息激勵股市，上揚。	■ 印度股市：由於 12 月份通膨降至兩年來新低，食品價格大幅度回落，另一方面資訊科技大廠表示因盧比貶值，預期季報表現將優於上期。終場 Sensex 指數上漲 1.71%至 16466.05 點。
市場預期商品價格將走升，上漲。	■ 俄羅斯股市：大陸經濟放緩，使政府實施寬鬆政策的動作將加大，將推升商品價格，大型鋁業、鋼鐵、銅業公司及石油商聞訊大漲。終場俄羅斯 RTS 美元指數走揚 1.44%至 1476.31 點。
料中國經濟採寬鬆基調，激勵原物料價格反彈，上揚。	■ 巴西股市：市場預期中國將採取進一步寬鬆的政策來維持經濟成長，激勵商品及原物料價格反彈，Bovespa 指數在原物料類股強勢拉抬下，終場 Bovespa 指數上揚 1.15%至 60645.90 點。

美債

全球經濟局勢未明，投資心態保守，上漲。	■ 美國公債：由於市場預期全球經濟成長將停滯，投資心態趨於保守，公債殖利率平盤整理。終場 10 年期公債殖利率下跌 0.70 個基本點，收於 1.859%。

原物料

德投資人信心大振、伊朗原油禁運措施可能加快，上漲。	■ 原油：德國投資人信心增幅創史上最大，另外由於法國敦促歐盟對伊朗原油的禁令加快實施。終場布蘭特原油走揚 0.28%，收於每桶 111.26 美元；西德州原油走揚 2.04%，收於每桶 100.71 美元。
美元挫貶，推升黃金投資需求，上漲。	■ 黃金：市場預料中國大陸將鬆綁貨幣政策，以及美元挫貶推升貴金屬的的投資需求。終場黃金現貨收高 0.50%，收於每盎司 1652.05 美元。

全球金融與商品市場行情表 2012/1/18

PINEBRIDGE INVESTMENTS 柏瑞投資

股價指數	昨日收盤	200日移動平均	昨日漲跌%	一周漲跌%	一月漲跌%	一季漲跌%	今年漲跌%	本益比(現)	本益比(估)	股價淨值比	股利率%
美國											
道瓊工業指數	12482.07	11959.42	0.48	0.16	5.19	7.19	2.16	12.95	11.95	2.65	2.56
史坦普500指數	1293.67	1257.89	0.36	0.12	6.07	5.64	2.87	13.65	12.33	2.10	2.07
NASDAQ指數	2728.08	2659.09	0.64	0.95	6.76	2.26	4.72	23.25	14.77	2.76	1.05
費城半導體指數	385.22	388.07	0.46	-0.27	9.17	1.14	5.70	12.58	14.21	2.24	1.37
羅素2000指數	765.53	759.88	0.17	0.10	6.02	7.45	3.32	32.28	18.17	1.79	1.48
VIX 恐慌指數	22.20	25.77	6.17	7.30	-8.60	-21.39	-5.13	N/A	N/A	N/A	N/A
歐洲											
英國金融時報指數	5693.95	5599.52	0.65	-0.05	5.69	4.73	2.18	10.11	9.82	1.63	3.81
法國CAC 40指數	3269.99	3426.34	1.40	1.84	10.02	3.28	3.49	9.58	9.30	1.11	4.75
德國DAX 30指數	6332.93	6388.37	1.82	2.76	11.07	8.08	7.37	10.63	9.84	1.31	3.82
道瓊歐洲指數	253.27	250.77	0.86	0.98	5.63	5.81	3.57	14.77	10.20	1.41	3.86
道瓊歐盟50指數	2396.63	2486.06	1.49	2.09	8.37	7.22	3.46	11.95	9.01	1.08	4.94
摩根史坦利歐洲小型類股指數	209.45	235.62	1.32	2.36	8.80	3.49	3.86	N/A	11.65	1.16	3.06
日本											
日本NIKKEI 225指數	8466.40	9127.61	1.05	0.52	0.77	-3.15	0.13	9.99	16.05	1.10	2.23
日本東證一部	731.53	789.10	0.87	-0.05	1.10	-2.62	0.40	17.57	15.09	0.88	2.58
日本東證二部	2139.26	2185.59	0.29	0.42	1.73	2.05	1.32	15.70	11.87	0.60	2.33
新興亞洲											
台灣加權指數	7221.08	7916.85	1.65	0.59	6.43	-1.88	2.11	16.44	12.99	1.63	4.62
香港恆生指數	19627.75	20682.35	3.24	3.28	7.34	8.58	6.47	8.89	9.90	1.41	3.49
恆生國企股指數	10962.42	11267.72	4.51	5.27	11.10	17.37	10.32	9.14	8.13	1.61	2.98
南韓綜合指數	1892.74	1960.75	1.80	2.13	2.87	2.93	3.67	27.54	9.07	1.17	0.40
新加坡海峽時報指數	2815.85	2914.05	2.15	3.53	5.89	3.35	6.41	6.92	12.94	1.36	3.89
馬來西亞綜合指數	1519.36	1501.97	0.68	-0.17	3.62	5.52	-0.74	16.71	14.08	2.29	3.40
印尼綜合指數	3954.76	3800.00	1.15	0.40	4.95	9.19	3.47	17.51	13.38	2.93	2.01
菲律賓綜合指數	4642.76	4288.81	1.39	1.79	7.85	11.68	6.19	16.57	13.84	2.56	3.05
泰國SET指數	1056.54	1033.80	1.88	0.33	2.17	10.89	3.04	12.95	11.02	1.99	3.98
印度孟買股市指數	16466.05	17439.30	1.71	1.86	6.29	-3.28	6.54	14.99	14.43	2.65	1.52
澳洲All-Ordinaries 指數	4277.66	4435.02	1.63	1.69	1.29	0.56	4.05	14.64	11.93	1.66	4.60
上海證交所綜合指數	2298.38	2593.83	4.18	0.55	3.31	-3.57	4.50	12.06	9.42	1.86	2.11
深圳證交所綜合指數	860.25	1097.15	5.14	-2.34	-5.50	-14.87	-0.74	21.41	13.55	2.51	1.03
摩根史坦利亞洲市場指數 (日本除外)	414.46	437.84	2.60	2.57	6.57	0.95	5.52	11.44	11.06	1.63	3.19
新興拉美											
墨西哥(ICP)	36601.20	35563.12	-0.85	-1.59	1.52	7.25	-1.28	18.33	14.01	2.48	1.43
巴西指數(BOVESPA)	60645.90	59115.73	1.15	1.40	8.11	12.49	6.86	9.79	9.52	1.35	3.93
阿根廷MERVAL指數	2784.90	2978.31	1.10	-1.71	14.44	4.03	13.09	N/A	6.41	N/A	4.17
智利IPSA40指數	4228.73	4387.41	0.19	0.43	2.15	5.50	1.23	19.84	14.22	2.26	3.03
秘魯利馬綜合證券指數 (IGBVL)	20712.92	19916.04	0.59	2.19	6.51	10.63	6.37	N/A	N/A	N/A	N/A
摩根史坦利拉丁美洲市場指數	3887.22	3981.85	0.95	2.32	9.08	8.31	7.91	11.66	10.76	1.79	3.51
摩根史坦利拉丁美洲小型股指數	1119.54	1223.60	0.56	2.10	6.86	4.08	7.53	N/A	N/A	N/A	N/A
新興歐洲											
俄羅斯RTS美元指數	1476.31	1675.35	1.44	0.45	7.25	3.22	6.83	5.30	5.47	0.94	2.36
土耳其伊斯坦堡全國100指數	53529.30	59037.17	1.39	5.41	3.61	-8.41	4.41	11.52	8.34	1.37	2.80
波蘭華沙WIG指數	38726.60	43299.16	1.31	2.97	4.66	-2.76	3.01	8.50	9.55	0.98	4.25
摩根史坦利新興東歐市場指數	194.30	223.04	1.87	1.25	7.71	1.99	6.72	5.63	5.78	0.96	2.89
全球暨產業指數											
摩根史坦利世界指數	308.24	315.40	0.94	0.61	5.92	3.39	2.91	12.85	11.51	1.66	2.77
摩根史坦利新興市場指數	972.35	1030.22	2.16	2.48	7.55	3.33	6.11	11.08	9.86	1.64	2.76
摩根史坦利國際醫療指數	115.97	112.53	0.79	0.34	5.36	7.66	1.95	14.10	11.87	2.59	2.60
摩根史坦利國際科技指數	93.49	92.59	0.83	0.65	4.81	1.02	3.00	14.75	12.58	2.56	1.45
摩根史坦利國際能源指數	260.09	263.63	1.22	-1.11	6.57	6.22	2.36	10.02	9.52	1.60	2.63
摩根史坦利國際不動產指數	144.81	148.80	1.32	1.89	5.85	3.65	3.38	11.94	19.35	1.27	3.84
金融時報全球金礦指數	3459.44	3714.45	-2.05	-1.67	1.83	-6.32	3.71	15.75	10.60	1.92	1.07

	昨日收盤	前日收盤	昨日漲跌%	一周漲跌%	一月漲跌%	今年漲跌%(LC)	今年漲跌%(USD)	殖利率%	利差(BP)	單日利差變動(BP)	今年利差變動(BP)
債券市場指數											
美林美國政府債券指數	1462.89	1462.24	0.04	0.63	0.13	0.25	0.25	1.002	--	--	--
美林美國投資級債券指數	2239.56	2236.81	0.12	0.83	1.15	0.91	0.91	3.726	246	-1	-11
美林美國高收益債券指數	833.41	833.11	0.04	0.11	2.29	1.19	1.19	7.993	699	1	-24
美林歐洲貨幣高收益債券指數	234.27	232.05	0.96	0.93	1.74	2.98	1.12	10.922	973	-17	-72
美林全球高收益債券指數	245.09	244.56	0.21	0.32	2.29	1.55	1.26	8.756	775	-3	-32
美林新興市場政府及公司債指數	460.47	460.10	0.08	-0.10	0.72	-0.02	-0.02	8.209	690	-0	11
美林全球新興市場政府債指數	851.86	850.36	0.18	-0.17	-0.13	-0.33	-0.57	5.909	438	-1	11
美林當地貨幣新興市場債指數	159.20	158.31	0.56	1.14	2.55	0.60	2.29	6.434	N/A	N/A	N/A
美林全球新興市場公司債指數	349.41	348.21	0.35	0.16	1.87	1.60	1.14	12.406	1159	-6	-39
美林美國通膨連動債券指數	279.803	279.10	0.25	0.56	0.80	2.41	2.41	-0.457	N/A	N/A	N/A
月份	2011年12月	2011年11月	2011年10月	2011年9月	2011年8月	2011年7月	2011年6月	3年平均值	5年平均值	10年平均值	25年平均值
全球高收益債券違約率	2.31%	2.10%	1.90%	2.00%	2.02%	2.22%	2.25%	4.86%	3.81%	4.53%	5.19%

	昨日收盤 殖利率	前日收盤 殖利率	漲跌(BP)	今年漲跌(BP)
利率 %				
美國30年期公債	2.900	2.912	-1.20	0.50
美國10年期公債	1.859	1.866	-0.70	-1.80
美國2年期公債	0.223	0.227	-0.40	-1.80
美國5年期公債	0.786	0.792	-0.60	-4.70
英國10年期公債	1.961	1.969	-0.75	-1.35
德國10年期公債	1.792	1.769	2.30	-3.70
義大利10年期公債	6.503	6.622	-11.90	-60.50
澳洲2年期公債	3.256	3.143	11.30	-2.40
日本10年期公債	0.969	0.946	2.30	-1.90
台灣10年期公債	1.280	1.282	-0.20	-0.60
3 M LIBOR (USD)	0.562	0.565	-0.26	-1.87

	昨日收盤	昨日漲跌%	一周漲跌%	一月漲跌%	一季漲跌%	今年漲跌%
外匯						
歐元/美元	1.2737	0.5526	-0.32	-1.95	-7.33	-1.71
歐元/台幣	38.2041	0.5107	-0.17	3.42	8.48	-2.74
美元/台幣	29.9550	-0.2763	-0.27	1.43	0.25	-1.07
美元/日圓	76.8300	0.0651	-0.03	1.59	-0.01	-0.09
美元/人民幣	6.3185	0.0871	0.09	0.35	0.83	0.25
台幣/日圓	2.5620	0.1172	-0.16	0.20	-0.55	0.95
台幣/韓圜	38.1290	-0.7336	-1.13	1.55	-0.14	-0.38
澳幣/台幣	31.1215	0.5486	0.74	-3.28	-0.58	0.49
美元指數	81.1140	-0.4919	0.38	1.07	5.14	1.17
商品現貨(美元)						
黃金	1652.05	0.50	1.21	3.54	-0.14	5.65
布蘭特原油	111.26	0.28	-1.14	6.92	-0.38	3.42
西德州原油	100.71	2.04	-1.50	7.68	16.59	1.90

資料來源：Bloomberg

柏瑞證券投資信託股份有限公司　柏瑞投資理財網：www.pinebridge.com.tw　柏瑞投信獨立經營管理 100年金管投信新字第011號
地址：104台北市民權東路二段144號10樓 電話：2516-7883 ◎本文件所載資訊將視市況而改變，本公司不另行通知。部分資料出自於本公司認為可靠之資訊來源，但不表示資料的正確性及完整性，故投資人必須自行判斷。高收益債券違約率資料來源：JP Morgan, Moody's Investors Service，3年、5年、10年與25年平均值為歷史月平均資料。

柏瑞投顧金融市場日訊

◎ 柏瑞投資由旗下多家國際公司組成，在 2010 年 3 月由盈科拓展集團(Pacific Century Group)自美國國際集團(AIG)收購。
◎ 柏瑞投資旗下多家國際公司致力為世界各地之客戶提供專業投資建議、投資產品及資產管理服務。
◎ 柏瑞投資乃是 PineBridge Investments IP Holding Company Limited.之服務商標。服務及產品由 PineBridge 之一家或多家關係企業提供。這些服務及產品所附帶的中、後台營運作業，可能外包予第三者。
◎ 參閱者：本文件僅供收件人使用。其內容可能受到法律保護及/或屬於機密。
◎ 意見：本文件所載意見將視市況而改變，本公司不另行通知。本公司無意藉此作任何徵求或推薦。
◎ 風險預告：基金公司以往之經理績效，並不代表未來之投資收益。投資管理服務與多項投資工具相關，其價值均會波動。管理的投資組合價值亦可能有上下起伏，故無法保證投資可以保本。不同投資工具的投資風險並不相同，若投資為受匯兌影響者，相較於其他特定投資組合，匯率的變動將會影響其價值，結果必然影響到基金淨值的漲跌，若為波動性較高的基金，當基金淨值突然大幅滑落時，則變現或贖回所發生的虧損有可能很高（包括投資的所有損失）。
◎ 投資人下投資決策前，應自行了解判斷績效及風險等相關事項。
◎ 除特別標明外，所有資訊均來自於柏瑞投資。
◎ 所有內容已依程序分享於柏瑞投資成員公司內的不同部門。所有柏瑞投資成員公司遵循相關法令揭露。
◎ 部分資料出自於本公司認為可靠之資訊來源，但不表示資料的正確性及完整性，故投資人必須自行判斷。
◎ 參閱者：本文件僅供收件人使用。其內容可能受到法律保護及/或屬於機密。

柏瑞證券投資顧問股份有限公司　**柏瑞投顧獨立經營管理**　(99)金管投顧新字第零零肆號
台北總公司：104 台北市民權東路二段 144 號 10 樓　電話：(02)2516-7676　傳真：(02)2516-7678
高雄分公司：802 高雄市四維三路 6 號 17 樓之 1(A5)室　電話：(07)335-5898　傳真：(07)335-5985

本基金經金管會核准或同意生效，惟並不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用(境外基金含分銷費用)已揭露於基金之公開說明書或投資人須知中，投資人可至公開資訊觀測站或境外基金資訊觀測站中查詢。已備有公開說明書(或其中譯本)或投資人須知，投資人可至友邦投顧索閱或經由下列網站查詢：柏瑞生活理財網 http://www.pinebridge.com.tw 境外基金資訊觀測站 http://www.fundclear.com.tw。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱公開說明書。