

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年12月10日

市場回顧

美股下跌 關稅加徵期限逼近 市場觀望氣氛濃厚

美國股市

- 標普 500 指數下跌 0.32%，終止連 3 日上漲，因隨著美國對中國的關稅加徵生效日進入倒數計時，各界皆密切關注中美貿易談判進展，加上本周聯準會將召開本年度最後一次利率決策會議，市場陷入觀望。
- 美國聯準會、歐洲央行、以及日本央行於今年以來，為了刺激經濟、以及紓緩貨幣市場的壓力，持續實施資產購買計劃，因此，預期至今年底，三大央行合計的資產負債表擴張規模，將創下 2017 年以來最高。而市場預估，於 2020 年三大央行仍會持續向市場注入資金。到今年底為止，三大央行的資產負債表規模，將會以月增 1 千億美元的速度成長，而預估 2020 年會稍微放緩至 500 億，但擴張的趨勢則會維持不變。

歐股下跌 受中國出口數據拖累 日股上漲

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.24%，因中國出口數據欠佳，拖累歐股表現。德國 10 月出口月增 1.2%，表現遠優於市場預估的月減 0.3%。其中，德國對非歐洲國家的出口尤其強勁，這將為近幾季來一直徘徊在衰退邊緣的歐洲最大經濟體帶來提振。
- 東證指數上漲 0.51%，連 3 日上漲，累積跌幅 1.10%；日經指數上漲 0.33%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.27%。日本政府大幅上修了第三季度的 GDP 成長率，實質 GDP 季增率由初值 0.1% 調升為 0.4%、年增率由初值 0.2% 調升為 1.8%，皆優於市場分別預期的季增 0.2%、年增 0.7%，主要受益於強勁的內需及資本支出表現抵銷了出口下滑和全球貿易緊張局勢所帶來的衝擊。日本政府也在上週通過約 1220 億美元的財政刺激方案，期許能在 2020 東奧後延續投資熱潮。

新興市場上漲 港、陸股下跌 中國疲弱出口數據打壓市場情緒

新興市場
與
亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 0.21%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.41%；新興亞洲上漲 0.12%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.51%；歐非中東上漲 0.42%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.95%；拉丁美洲上漲 0.50%，連 9 日上漲，累積漲幅 4.54%。
- 恆生指數下跌 0.01%，終止連 2 日上漲；國企指數上漲 0.01%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.20%。滬深 300 指數下跌 0.18%，終止連 3 日上漲。中國 11 月出口年減 1.1%，貿易順差縮減為 387.3 億美元，其中對美國出口大降 23%，這是自今年 2 月以來，對美國出口最糟的數據，也是連續第 12 個月下滑。也加大了中國需要與美國達成第一階段協議的壓力，如果雙方貿易緊張局勢有所改善，那美國對中國提高關稅的衝擊有望於明年緩和，中國國內企業和消費者信心可望略有改善，進而支撐投資和消費，不過短期內貿易不確定性仍高。
- 澳股上漲 0.34%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.86%。韓股上漲 0.33%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.35%。韓國開發研究院(KDI)表示，南韓經濟連續第九個月陷入經濟低迷，並且沒有明顯的出口和投資復甦跡象。KDI 呼籲央行必須進一步降息，以應對低通膨和經濟成長下行壓力。同時也下調了今明兩年的經濟成長和通膨預期，今年的經濟成長預測從先前的 2.4% 降至 2.0%，明年經濟成長則從 2.5% 降至 2.3%。

美國公債價格上漲 美元指數下跌

債市
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 1.73 個基點，至 1.819%，公債價格上漲。
- 美元指數下跌 0.06% 至 97.644；歐元升值 0.04% 至 1.106；日圓升值 0.02% 至 108.56；澳幣貶值 0.26% 至 0.682；南非幣貶值 0.33% 至 14.672。

原油價格下跌 黃金價格上漲

油市
與貴金屬

- 原油價格下跌 0.30% 至 59.02 元，因中國經濟數據疲弱，引起市場擔心需求放緩。
- 黃金價格上漲 0.10% 至 1461.62 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	2292.58	-0.17	1.30	1.05	5.24	7.79	21.69	16.66	2019/12/9
S&P 500	3135.96	-0.32	0.71	1.39	5.26	8.63	25.10	18.89	2019/12/9
道瓊工業	27909.60	-0.38	0.46	0.82	3.72	7.09	19.64	14.27	2019/12/9
那斯達克	8621.83	-0.40	0.63	1.73	6.65	10.21	29.94	22.81	2019/12/9
VIX指數	15.86	16.45	6.37	31.40	4.34	-0.50	-37.61	-29.95	2019/12/9
加拿大TSX綜合	16950.85	-0.27	-0.18	0.44	2.50	4.53	18.35	15.09	2019/12/9
道瓊歐洲600	406.39	-0.24	1.34	0.24	5.16	7.43	20.36	19.88	2019/12/9
英國富時	7233.90	-0.08	-0.71	-1.71	-0.47	-1.92	7.52	7.62	2019/12/9
德國DAX	13105.61	-0.46	1.09	-0.93	6.82	8.80	24.12	23.38	2019/12/9
法國巴黎	5837.25	-0.59	0.87	-0.89	4.36	8.45	23.39	23.09	2019/12/9
日經225	23430.70	0.33	-0.42	0.17	9.53	10.87	17.07	10.42	2019/12/9
東證一部指數	1722.07	0.51	0.44	1.13	10.53	10.89	15.26	8.32	2019/12/9
澳洲	6730.03	0.34	0.19	0.01	1.68	4.36	19.10	21.11	2019/12/9
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,051.11	0.21	1.05	-1.29	4.01	4.34	8.84	7.11	2019/12/9
新興亞洲指數	534.06	0.12	0.97	-1.40	4.90	6.53	10.03	8.27	2019/12/9
新興拉美指數	2,746.86	0.50	3.14	0.25	2.77	0.05	7.05	6.03	2019/12/9
歐非中東指數	252.13	0.42	1.77	-1.76	0.89	-2.02	4.78	2.63	2019/12/9
香港恆生	26,494.73	-0.01	0.19	-4.18	-0.71	-3.93	2.51	2.88	2019/12/9
香港國企	10,408.05	0.01	0.43	-4.36	0.05	-1.13	2.80	1.31	2019/12/9
滬深300指數	3,895.45	-0.18	1.55	-1.95	-1.61	7.89	29.39	23.87	2019/12/9
台灣加權	11,660.77	0.44	1.37	0.70	8.44	10.36	19.88	20.87	2019/12/9
韓國KOSPI	2,088.65	0.33	0.22	-2.27	2.78	-0.52	2.33	1.70	2019/12/9
印度SENSEX	40,487.43	0.10	-0.77	0.41	9.00	1.77	12.25	15.81	2019/12/9
馬來西亞	1,562.71	-0.37	-0.50	-2.92	-2.08	-5.60	-7.56	-6.05	2019/12/9
泰國SET	1,552.96	-0.39	-2.37	-5.18	-6.78	-6.71	-0.70	-5.88	2019/12/9
印尼雅加達綜合	6,193.79	0.11	1.04	0.26	-2.25	-1.52	-0.01	1.35	2019/12/9
菲律賓綜合股價	7,779.80	-0.28	-1.24	-3.55	-1.89	-3.30	4.20	5.87	2019/12/9
俄羅斯RTS	1,456.79	0.58	1.67	-0.78	8.40	9.06	36.31	28.18	2019/12/9
南非40指數	49,019.88	-0.09	0.65	-2.75	-0.94	-6.37	4.91	10.36	2019/12/9
巴西聖保羅	110,977.20	-0.13	1.88	3.11	7.71	13.86	26.27	29.17	2019/12/9
墨西哥Bolsa	41,951.59	0.03	-1.39	-4.01	-1.49	-3.80	0.75	1.44	2019/12/9
匯市與油金									
美元指數	97.644	-0.06	-0.22	-0.72	-0.65	1.14	1.53	1.17	2019/12/9
歐元兌美元	1.106	0.04	-0.16	0.28	0.19	-2.19	-3.51	-2.57	2019/12/9
美元兌日圓	108.560	0.02	0.03	0.41	-0.98	-0.14	1.00	4.36	2019/12/9
澳幣兌美元	0.682	-0.26	-0.32	-0.38	-0.52	-1.95	-3.18	-5.08	2019/12/9
美元兌境外人民幣	7.037	-0.17	0.48	-0.40	1.05	-1.31	-2.35	-1.72	2019/12/9
美元兌台幣	30.479	0.02	0.09	-0.16	2.40	3.14	0.23	1.28	2019/12/9
美元兌巴西里爾	4.140	-0.02	1.86	0.20	-1.02	-6.06	-6.24	-5.23	2019/12/9
美元兌南非蘭德	14.672	-0.33	-0.27	1.41	-0.22	1.02	-2.25	-1.98	2019/12/9
西德州原油	59.020	-0.30	4.96	2.83	4.03	10.08	21.40	11.83	2019/12/9
黃金現貨	1,461.62	0.10	-1.12	0.15	-1.66	10.02	13.93	17.41	2019/12/9
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	1.613	-0.190	1.30	-6.12	2.02	-23.64	-87.48	-109.79	2019/12/9
美國10年期公債	1.819	-1.730	0.01	-12.27	17.52	-26.19	-86.52	-102.60	2019/12/9
美國30年期公債	2.255	-2.280	-1.14	-16.97	12.65	-31.74	-75.99	-88.57	2019/12/9
德國2年期公債	-0.637	-1.200	-2.40	-2.10	22.00	3.30	-2.70	-3.80	2019/12/9
德國10年期公債	-0.307	-2.100	-2.60	-4.40	27.80	-5.00	-54.90	-55.60	2019/12/9
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	0.102	-0.287	-0.56	7.34	8.61	3.62	2.56	3.05	2019/12/9
美國MBS	0.010	-0.050	0.34	6.18	7.23	3.26	2.57	3.03	2019/12/9
美國投資級公司債	0.177	0.002	0.83	13.88	14.72	6.14	4.60	5.50	2019/12/9
新興市場本地債	0.090	0.191	0.69	10.33	11.32	5.21	3.57	3.55	2019/12/9
新興市場美元債	0.224	0.421	0.78	13.07	13.85	6.43	5.90	6.78	2019/12/9
美國高收益債	0.086	0.497	1.01	12.63	10.29	5.97	5.87	7.54	2019/12/9
歐洲高收益債	0.140	0.367	1.70	13.55	14.10	7.45	6.43	8.88	2019/12/9

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】