

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年12月11日

市場回顧

美股下跌 市場持續抱持觀望態度

美國股市

- 標普 500 指數下跌 0.11%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.43%，因非農勞動生產力數據欠佳，加上市場對貿易進展持續抱持觀望態度。《華爾街日報》報導，美國將推遲 12 月 15 日即將上路的新關稅計畫，但白宮經濟顧問庫德洛對於該報導不以為然，他表明川普政府仍可能繼續對中國商品徵收新一輪的關稅。
- 美國勞工部公佈第三季非農勞動生產力終值，下滑 0.2%，創下 4 年來最大跌幅。非農勞動生產力，主要是用以衡量勞工的每小時產出。該數據於第二季報成長 2.5%，而市場原先預期第三季的成長將達 0.1%，但實際數據卻報下跌 0.2%，不僅較市場預期為差，更創下自 2015 年第四季以來的最大跌幅。

歐、日股下跌 歐洲經濟景氣指數大幅回升

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.26%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.50%。歐洲經濟研究中心(ZEW)公布，歐元區 12 月 ZEW 經濟景氣指數，由前值 -1 大升至 11.2。歐元區 12 月 ZEW 經濟現況指數，亦由前值 -19.6 上升至 -14.7。
- 東證指數下跌 0.08%，終止連 3 日上漲；日經指數下跌 0.09%，終止連 3 日上漲。11 月份日本工具機整體訂單金額年減 37.9%，月減 6.6%，降至 817.01 億日圓，連續第二個月下跌且低於接單狀況榮枯線的 1,000 億日圓大關。國內訂單年減 45.5%，月減 6.1%，而海外訂單則是年減 32.0%，月減 6.9%。

新興市場、港股下跌 陸股上漲 中國社融及信貸雙雙超預期

新興市場
與
亞太股市

- MSCI 新興市場指數下跌 0.15%，終止連 3 日上漲；新興亞洲下跌 0.07%，終止連 3 日上漲；歐非中東下跌 0.77%，終止連 2 日上漲；拉丁美洲上漲 0.10%，連 10 日上漲，累積漲幅 4.64%。
- 墨西哥 11 月份的年通膨率低於央行設定的 3% 的目標，增加了墨國央行將進一步降息的預期。截至 11 月的過去一年，全國消費者物價指數(CPI)上漲了 2.97%，低於市場的預估，也低於 10 月的 3.02%。一些農產品價格的滑落導致了通膨的下降。
- 恆生指數下跌 0.22%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.23%；國企指數下跌 0.12%，終止連 3 日上漲。滬深 300 指數上漲 0.13%。中國統計局公布 11 月 CPI 年增率 4.5%，創近 8 年新高，高於預期值 4.3%，亦高於前值 3.8%，其中 11 月食品價格上漲 19.1%，受畜肉類價格年增 74.5% 影響，而豬肉漲幅達 110.2%，但目前豬肉價格已經開始出現回跌，對於未來中國物價走勢有利。中國 11 月份 PPI 年減 1.4%，優於預期的下降 1.5%，及前期的下降 1.6%。中國 11 月新增人民幣貸款 1.39 兆元，高於預期的 1.2 兆元；11 月社會融資規模增量為 1.75 兆元人民幣，高於市場預估的 1.5 兆元，亦比去年同期多 1,505 億元。新增社融和信貸雙雙超預期小幅走強，其中企業中長期貸款亦出現改善跡象，顯示經濟活躍度有所恢復，實體融資需求亦有改善，不過可持續性仍待繼續觀察，經濟走勢仍難言就此好轉。
- 澳股下跌 0.34%，終止連 3 日上漲。韓股上漲 0.45%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.80%。

美國公債價格下跌 美元指數下跌

債市
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 2.26 個基點，至 1.842%，公債價格下跌。
- 美元指數下跌 0.24% 至 97.413；歐元升值 0.25% 至 1.109；日圓貶值 0.15% 至 108.72；澳幣貶值 0.21% 至 0.681；南非幣貶值 0.81% 至 14.791。

原油、黃金價格上漲

油市
與貴金屬

- 原油價格上漲 0.37% 至 59.24 元，因《華爾街日報》報導了中美貿易關稅的正面消息，加上美國能源署可望公布原油庫存連續 2 週下降的消息，給予原油價格支撐力。
- 黃金價格上漲 0.19% 至 1464.37 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	2289.67	-0.13	0.62	0.92	5.06	7.22	21.54	17.25	2019/12/10
S&P 500	3132.52	-0.11	1.27	1.47	4.38	8.55	24.96	18.80	2019/12/10
道瓊工業	27881.72	-0.10	1.38	0.69	2.74	7.04	19.52	14.41	2019/12/10
那斯達克	8616.18	-0.07	1.12	1.79	5.47	10.15	29.85	22.53	2019/12/10
VIX指數	15.68	-1.13	-1.75	29.91	7.32	-1.94	-38.32	-27.94	2019/12/10
加拿大TSX綜合	16950.70	0.00	0.35	0.40	2.04	4.32	18.35	15.56	2019/12/10
道瓊歐洲600	405.34	-0.26	1.72	0.00	4.01	6.42	20.05	17.77	2019/12/10
英國富時	7213.76	-0.28	0.77	-1.57	-1.69	-2.50	7.22	5.98	2019/12/10
德國DAX	13070.72	-0.27	0.63	-0.97	5.76	7.53	23.79	21.24	2019/12/10
法國巴黎	5848.03	0.18	2.11	-0.78	4.09	8.13	23.62	21.68	2019/12/10
日經225	23410.19	-0.09	0.13	0.34	8.39	10.40	16.96	10.70	2019/12/10
東證一部指數	1720.77	-0.08	0.82	0.98	8.66	10.21	15.17	9.23	2019/12/10
澳洲	6706.91	-0.34	1.67	-0.82	1.19	2.61	18.96	20.47	2019/12/10

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,049.50	-0.15	1.17	-1.44	4.10	2.69	8.67	9.01	2019/12/10
新興亞洲指數	533.70	-0.07	1.44	-1.47	5.10	4.73	9.95	9.80	2019/12/10
新興拉美指數	2,749.60	0.10	3.15	0.35	3.36	0.12	7.16	9.77	2019/12/10
歐非中東指數	250.19	-0.77	-0.03	-2.52	0.16	-4.41	3.98	4.87	2019/12/10
香港恆生	26,436.62	-0.22	0.17	-1.82	-2.66	-4.87	2.29	2.58	2019/12/10
香港國企	10,395.27	-0.12	0.38	-2.06	-1.61	-2.12	2.67	1.47	2019/12/10
滬深300指數	3,900.38	0.13	1.28	-0.07	-0.76	4.87	29.55	23.44	2019/12/10
台灣加權	11,627.84	-0.28	0.83	1.76	7.76	9.62	19.54	19.79	2019/12/10
韓國KOSPI	2,098.00	0.45	1.41	-1.23	2.38	-0.65	2.79	2.19	2019/12/10
印度SENSEX	40,239.88	-0.61	-1.07	-0.26	7.97	0.72	11.57	14.48	2019/12/10
馬來西亞	1,561.79	-0.06	-0.03	-2.88	-2.53	-5.41	-7.62	-5.50	2019/12/10
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	6,183.51	-0.17	0.81	0.57	-3.11	-1.94	-0.18	1.76	2019/12/10
菲律賓綜合股價	7,736.18	-0.56	-1.51	-3.41	-2.91	-3.67	3.62	3.83	2019/12/10
俄羅斯RTS	1,454.23	-0.18	2.84	-0.45	7.35	8.26	36.07	28.16	2019/12/10
南非40指數	49,225.73	0.42	1.92	-1.50	-2.25	-6.52	5.35	8.82	2019/12/10
巴西聖保羅	110,672.00	-0.28	1.57	2.13	6.99	11.84	25.92	28.06	2019/12/10
墨西哥Bolsa	42,633.43	1.63	0.80	-2.21	-0.27	-2.47	2.39	4.24	2019/12/10

匯市與油金									
美元指數	97.413	-0.24	-0.33	-0.96	-0.93	0.67	1.29	0.20	2019/12/10
歐元兌美元	1.109	0.25	0.14	0.54	0.75	-2.06	-3.26	-1.98	2019/12/10
美元兌日圓	108.720	-0.15	0.07	0.25	-0.88	-0.24	0.84	4.23	2019/12/10
澳幣兌美元	0.681	-0.21	-0.55	-0.58	-0.74	-2.17	-3.38	-5.48	2019/12/10
美元兌境外人民幣	7.028	0.12	0.34	-0.30	1.14	-1.46	-2.25	-1.75	2019/12/10
美元兌台幣	30.468	0.04	0.11	-0.12	2.45	3.17	0.27	1.31	2019/12/10
美元兌巴西里爾	4.146	-0.15	1.42	0.05	-1.54	-6.20	-6.38	-5.38	2019/12/10
美元兌南非蘭德	14.791	-0.81	-1.32	0.64	-0.75	-0.81	-2.98	-3.00	2019/12/10
西德州原油	59.240	0.37	1.15	3.87	7.22	10.06	21.86	11.59	2019/12/10
黃金現貨	1,464.37	0.19	-0.72	0.55	-2.22	10.34	14.15	17.76	2019/12/10

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	1.652	3.870	11.37	-2.25	-2.43	-25.19	-83.61	-107.75	2019/12/10
美國10年期公債	1.842	2.260	12.59	-10.01	11.00	-30.68	-84.26	-101.59	2019/12/10
美國30年期公債	2.265	0.990	10.09	-15.98	4.82	-36.43	-75.00	-86.48	2019/12/10
德國2年期公債	-0.633	0.400	0.00	-1.70	21.00	3.70	-2.30	-5.60	2019/12/10
德國10年期公債	-0.295	1.200	5.30	-3.20	25.20	-7.60	-53.70	-54.10	2019/12/10

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	0.006	-0.281	-0.56	7.35	8.59	3.62	2.51	3.08	2019/12/10
美國MBS	0.053	0.003	0.40	6.24	7.21	3.27	2.57	3.04	2019/12/10
美國投資級公司債	0.065	0.067	0.90	13.95	14.83	6.16	4.58	5.54	2019/12/10
新興市場本地債	-0.001	0.190	0.69	10.33	11.47	5.20	3.62	3.55	2019/12/10
新興市場美元債	0.127	0.549	0.91	13.21	13.99	6.47	6.06	6.80	2019/12/10
美國高收益債	0.124	0.622	1.13	12.77	10.69	6.01	5.98	7.54	2019/12/10
歐洲高收益債	0.069	0.436	1.77	13.63	14.50	7.47	6.48	8.89	2019/12/10

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】