

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 12 月 13 日

市場回顧

美股上漲 美中貿易協定傳出進展

美國股市

- 標普 500 指數上漲 0.86%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.15%，因美國總統川普表示非常接近達成美中重大協議。
- 消息指出，美中貿易代表原則上已敲定階段協議條款，目前正等待川普簽字批准。華爾街日報報導，除了取消週日即將生效的中國商品新關稅外，川普政府過去五天內提議將部分 3600 億美元中國產品的現有關稅稅率降低 50%，以換取中國保證購買美國農產與其他產品、更完善地保護智慧財產權，並更大地開放中國金融市場。
- 美國上週初領失業金人數，上升至 25.2 萬人，高於市場預期，顯示就業市場的復甦速度，較市場預期的緩慢。而 11 月 PPI 月增率，也呈現零成長，顯示對於低通膨狀況的改善，仍有待觀察。

歐股上漲 歐元區維持貨幣寬鬆政策不變 日股下跌

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.33%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.55%。歐洲央行將其存款利率維持在歷史最低水準 -0.5%，每月購買債券 200 億歐元，堅持 9 月份公佈的有爭議的一籃子計畫。
- 東證指數下跌 0.12%，連 3 日下跌，累積跌幅 0.54%；日經指數上漲 0.14%，終止連 2 日下跌。日本 10 月份機械訂單統計，月減 6.0% 至 7,988 億日圓，遜於市場預測的月增 0.9%，年增率則是較去年同期下滑了 6.1%。

新興市場、港股上漲 陸股下跌 新一輪關稅加徵前保持觀望

新興市場
與
亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 1.18%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.01%；新興亞洲上漲 1.20%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.96%；歐非中東上漲 1.02%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.01%；拉丁美洲上漲 1.26%，連 11 日上漲，累積漲幅 6.97%。
- 基於近期里拉匯率的穩定以及土耳其總統埃爾多安呼籲採取更激進的寬鬆政策，土耳其央行再次降息，幅度超出預期。土耳其貨幣政策委員會將基準利率從 14% 下調 200 個基點至 12%，超乎市場預期的 150 個基點。
- 巴西央行將指標利率降 2 碼至紀錄新低 4.5%，為今年來連續第 4 次降息，符合市場預期。惟該央行暗示借貸成本已經很低，且經濟成長開始加快，目前的寬鬆周期若不是結束，就可能暫停腳步。巴西經濟成長自第 2 季開始加速，第三季度更增長了 0.6%，市場對巴西經濟週期性復甦具有正面的期待。標普宣布將巴西的展望評級由穩定調升為正面，該評級將使巴西重返投資級地位，並表示該國政府持續採取措施降低財政赤字，包含社會安全制度改革計畫的通過、財政和經濟成長措施可望取得進展，以及內需升溫帶動經濟溫和成長，都將改善巴西中期的財政狀況。
- 菲律賓央行連續第二次會議維持指標利率不變，符合市場預期。菲國央行將隔夜借款利率保持在 4%。菲律賓上一季經濟增速優於預期，該國央行週四決議暫停進一步寬鬆政策。
- 恆生指數上漲 1.31%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.10%；國企指數上漲 1.07%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.10%。滬深 300 指數下跌 0.30%，終止連 2 日上漲，因投資人在美國加徵中國新關稅期限之前保持謹慎。
- 澳股下跌 0.65%，韓股上漲 1.51%，連 5 日上漲，累積漲幅 3.67%。

美國公債價格下跌 美元指數上漲

債市
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 10.08 個基點，至 1.892%，公債價格下跌。
- 美元指數上漲 0.28% 至 97.397；歐元持平 1.113；日圓貶值 0.69% 至 109.31；澳幣升值 0.48% 至 0.691；南非幣升值 1.29% 至 14.496。

原油價格上漲 黃金價格下跌

油市
與貴金屬

- 原油價格上漲 0.71% 至 59.18 元。
- 黃金價格下跌 0.33% 至 1469.81 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	2309.36	0.63	0.56	1.73	4.88	8.20	22.58	16.88	2019/12/12
S&P 500	3168.57	0.86	1.64	2.41	5.36	9.58	26.40	19.54	2019/12/12
道瓊工業	28132.05	0.79	1.64	1.25	3.35	7.76	20.60	14.37	2019/12/12
那斯達克	8717.32	0.73	1.71	2.77	6.61	11.23	31.38	23.29	2019/12/12
VIX指數	13.94	-7.00	-3.99	7.23	1.46	-11.88	-45.16	-32.49	2019/12/12
加拿大TSX綜合	16946.90	0.04	0.55	-0.07	1.59	4.36	18.32	14.89	2019/12/12
道瓊歐洲600	407.58	0.33	1.22	0.42	4.03	7.16	20.71	16.64	2019/12/12
英國富時	7273.47	0.79	1.90	-1.06	-1.28	-1.29	8.11	5.76	2019/12/12
德國DAX	13221.64	0.57	1.28	-0.06	6.04	8.65	25.22	21.03	2019/12/12
法國巴黎	5884.26	0.40	1.43	-0.39	4.05	9.46	24.38	20.16	2019/12/12
日經225	23424.81	0.14	1.88	2.04	8.21	13.13	18.88	9.07	2019/12/12
東證一部指數	1712.83	-0.12	1.39	2.17	7.91	12.70	16.27	7.46	2019/12/12
澳洲	6708.83	-0.65	0.45	0.58	1.02	2.97	19.31	18.99	2019/12/12
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,070.71	1.18	2.07	1.41	4.73	4.33	10.86	9.38	2019/12/12
新興亞洲指數	544.22	1.20	2.02	1.24	5.79	6.53	12.12	10.36	2019/12/12
新興拉美指數	2,814.08	1.26	3.83	4.75	3.56	0.66	9.67	9.64	2019/12/12
歐非中東指數	255.25	1.02	1.66	-0.14	0.81	-2.54	6.08	4.72	2019/12/12
香港恆生	26,994.14	1.31	2.96	1.59	-1.31	-1.10	4.44	1.77	2019/12/12
香港國企	10,614.76	1.07	2.84	0.91	-0.68	1.36	4.84	0.55	2019/12/12
滬深300指數	3,891.02	-0.30	0.30	-0.23	-2.05	5.58	29.24	20.85	2019/12/12
台灣加權	11,836.42	1.16	2.09	3.21	9.32	12.08	21.68	20.06	2019/12/12
韓國KOSPI	2,137.35	1.51	4.10	2.11	5.76	3.04	6.18	3.42	2019/12/12
印度SENSEX	40,581.71	0.42	-0.49	1.16	8.55	2.11	12.51	12.95	2019/12/12
馬來西亞	1,567.34	0.27	0.24	-1.87	-2.12	-4.65	-7.29	-6.48	2019/12/12
泰國SET	1,563.85	0.78	-0.24	-3.18	-5.90	-6.59	0.00	-3.17	2019/12/12
印尼雅加達綜合	6,139.40	-0.66	-0.21	-0.05	-3.09	-2.13	-0.89	-0.62	2019/12/12
菲律賓綜合股價	7,741.07	-0.58	-0.64	-2.60	-3.14	-3.86	3.68	2.90	2019/12/12
俄羅斯RTS	1,496.96	2.31	4.65	4.11	9.35	11.13	40.07	32.55	2019/12/12
南非40指數	49,603.06	0.13	2.09	-1.02	-3.02	-5.68	6.16	8.69	2019/12/12
巴西聖保羅	112,199.70	1.11	1.43	5.79	8.40	13.59	27.66	27.74	2019/12/12
墨西哥Bolsa	43,195.19	1.32	2.38	0.22	1.23	-1.38	3.73	5.62	2019/12/11
匯市與油金									
美元指數	97.397	0.28	-0.01	-0.93	-0.93	0.41	1.27	0.36	2019/12/12
歐元兌美元	1.113	0.00	1.05	1.54	0.93	-0.89	-2.54	-1.63	2019/12/12
美元兌日圓	109.310	-0.69	-0.79	-0.57	-1.23	-0.97	0.23	3.83	2019/12/12
澳幣兌美元	0.691	0.48	1.14	1.18	0.58	0.06	-1.84	-4.26	2019/12/12
美元兌境外人民幣	6.946	1.19	1.10	1.18	1.42	-0.27	-1.12	-1.01	2019/12/12
美元兌台幣	30.351	0.45	0.45	0.22	2.28	3.49	0.65	1.68	2019/12/12
美元兌巴西里爾	4.090	0.68	2.37	1.80	-0.66	-5.44	-5.11	-5.78	2019/12/12
美元兌南非蘭德	14.496	1.29	1.08	3.08	0.78	2.77	-0.83	-1.97	2019/12/12
西德州原油	59.180	0.71	0.59	4.11	9.73	12.87	22.78	9.61	2019/12/12
黃金現貨	1,469.81	-0.33	0.33	0.09	-1.59	9.14	14.23	17.95	2019/12/12
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	1.658	4.490	6.36	4.25	-12.14	-15.72	-80.93	-108.35	2019/12/12
美國10年期公債	1.892	10.080	10.31	5.34	4.36	-15.51	-74.48	-97.37	2019/12/12
美國30年期公債	2.310	8.400	8.51	-0.23	-0.83	-23.77	-65.20	-80.69	2019/12/12
德國2年期公債	-0.625	1.600	-0.20	-0.20	9.80	5.10	-1.50	-6.00	2019/12/12
德國10年期公債	-0.269	5.200	2.50	-1.70	24.70	-3.30	-51.10	-54.80	2019/12/12
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	-0.657	-0.682	-0.96	6.91	8.37	3.49	2.35	3.06	2019/12/12
美國MBS	-0.184	-0.087	0.31	6.14	7.28	3.24	2.52	3.04	2019/12/12
美國投資級公司債	-0.605	-0.257	0.57	13.58	14.42	6.05	4.47	5.51	2019/12/12
新興市場本地債	0.021	0.282	0.78	10.44	11.57	5.26	3.67	3.56	2019/12/12
新興市場美元債	0.158	0.930	1.29	13.64	14.04	6.64	6.38	6.82	2019/12/12
美國高收益債	0.263	1.010	1.52	13.20	10.61	6.10	6.25	7.56	2019/12/12
歐洲高收益債	0.050	0.554	1.89	13.76	14.12	7.45	6.58	8.90	2019/12/12

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】