

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年12月18日

市場回顧

美國股市	<p>美股上漲 各項經濟數據持續優於預期</p> <ul style="list-style-type: none">標普 500 指數上漲 0.03%，連 5 日上漲，累積漲幅 1.90%。美國昨日公佈之 11 月份新屋開工及營建許可月增率，分別為 3.2% 及 1.4%，雙雙優於市場預期，這些作為房市及經濟領先指標的好轉，通常代表著看好未來景氣狀況及經濟前景。此外，11 月工業生產月增率為 1.1%，也高於市場預估 0.8%，近期各項優異的經濟數據顯示，美國經濟開始呈現穩定成長跡象。
歐日股市	<p>歐股下跌 日股上漲 法國調降經濟展望</p> <ul style="list-style-type: none">道瓊歐洲 600 指數下跌 0.68%，終止連 4 日上漲。法國政府發表季度經濟展望，表示雖然 2019 年強勁的國內需求幫助法國免於受到歐元區經濟放緩而拖累，但國際貿易環境惡化已導致出口明顯放緩，法國的經濟成長將在 2020 年減弱，因此下調明年及後年經濟增長預測。預期明年經濟增長 1.1%，低於早前預估的 1.3%。2021 年經濟增長預期則為 1.3%，低於先前預估的 1.4%。東證指數上漲 0.59%；日經指數上漲 0.47%。
新興市場 與 亞太股市	<p>新興市場、港、陸股上漲 中國擴大補貼上市企業 澳洲 PMI 下降</p> <ul style="list-style-type: none">MSCI 新興市場指數上漲 1.35%，連 5 日上漲，累積漲幅 4.97%；新興亞洲上漲 1.53%；歐非中東上漲 0.91%，連 5 日上漲，累積漲幅 5.18%；拉丁美洲上漲 0.70%，連 15 日上漲，累積漲幅 8.70%。恆生指數上漲 1.22%；國企指數上漲 1.73%。滬深 300 指數上漲 1.36%，連 3 日上漲，累積漲幅 3.83%。根據金融研究機構 Wind 的數據報告顯示，中國政府在 2018 年內，已針對在上海及深圳交易所上市的公司發放補貼達人民幣 1562 億元，約佔中國上市企業去年淨利總額的 5%。而在今年前九個月，補貼金額年增率高達 15%，在 3748 家企業中，有 90% 以上皆獲得了補貼。在經濟成長放緩之際，企業補貼和低利貸款政策對於保護中國國內的產業及就業至關重要，自 2013 年以來中國政府針對企業的補貼金額約增加了一倍，儘管美國不斷要求中國廢除補貼，以創造公平的競爭環境，但北京政府始終不願讓步，預計今年補貼金額仍將加速增長。中國發改委昨日表示，雖然第三季 GDP 年增率已降至 6%，但從 11 月份的經濟數據來看，PMI 重回擴張區間、工業增加值及消費均保持成長，中國經濟保持穩定成長的方向並未改變，第四季 GDP 表現有機會優於第三季。此外，明年中國將繼續改善外商在中國的投資環境，推動中國新一波對外開放政策，也會再修訂外資准入負面清單，在更多領域允許外商獨資經營，進一步擴大對外開放產業。韓股上漲 1.27%。澳股下跌 0.04%，終止連 2 日上漲。澳洲 12 月製造業 PMI 初值由前值 49.9 續降至 49.4，為該數據自開始調查以來最差表現。服務業 PMI 亦由前值 49.7 續降至 49.5。雙重影響之下，12 月綜合 PMI 由 11 月 49.7 續降至 49.4，連續兩個月陷入收縮。澳洲央行最新會議紀要顯示，委員會成員認為澳洲 10 月各項就業數據表現疲弱，失業率更是出現攀升跡象，表示澳洲央行有能力在必要時提供更多刺激政策，以防範家庭收入繼續受到壓抑或者勞動市場轉趨惡化，並且一致認為需要長期維持低利率才能實現充分就業與通脹目標。
債市 與匯市	<p>美國公債價格下跌 美元指數上漲</p> <ul style="list-style-type: none">美國 10 年期公債殖利率上漲 0.88 個基點，至 1.88%，公債價格下跌。美元指數上漲 0.21% 至 97.222；歐元升值 0.05% 至 1.115；日圓升值 0.06% 至 109.48；澳幣貶值 0.49% 至 0.685；南非幣貶值 0.13% 至 14.384。
油市 與貴金屬	<p>原油價格上漲 黃金價格持平</p> <ul style="list-style-type: none">原油價格上漲 1.21% 至 60.94 元。黃金價格持平於 1476.22 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	2336.62	-0.04	1.81	2.36	6.12	9.66	24.03	22.06	2019/12/17
S&P 500	3192.52	0.03	1.92	2.26	6.18	9.42	27.35	25.39	2019/12/17
道瓊工業	28267.16	0.11	1.38	0.82	4.13	6.81	21.18	19.39	2019/12/17
那斯達克	8823.36	0.10	2.40	3.20	7.90	10.93	32.98	30.06	2019/12/17
VIX指數	12.29	1.24	-21.62	-1.36	-11.90	-18.88	-51.65	-51.95	2019/12/17
加拿大TSX綜合	17075.20	0.11	0.73	0.29	1.64	3.47	19.22	18.44	2019/12/17
道瓊歐洲600	414.92	-0.68	2.36	2.20	6.55	7.83	22.88	21.87	2019/12/17
英國富時	7525.28	0.08	4.32	2.98	2.89	1.10	11.85	12.29	2019/12/17
德國DAX	13287.83	-0.89	1.66	0.61	7.25	7.75	25.84	23.71	2019/12/17
法國巴黎	5968.26	-0.39	2.06	0.65	6.18	8.32	26.16	25.54	2019/12/17
日經225	24066.12	0.47	2.80	2.77	9.59	14.75	20.24	13.97	2019/12/17
東證一部指數	1747.20	0.59	1.54	2.73	8.75	14.30	16.94	11.82	2019/12/17
澳洲	6847.28	-0.04	1.20	0.99	2.27	4.01	21.02	22.26	2019/12/17
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,102.61	1.35	5.06	5.13	8.21	9.06	14.17	13.93	2019/12/17
新興亞洲指數	561.91	1.53	4.49	5.56	9.81	11.63	15.76	14.99	2019/12/17
新興拉美指數	2,863.15	0.70	4.13	6.45	5.23	4.74	11.58	14.05	2019/12/17
歐非中東指數	261.83	0.91	3.62	2.19	3.27	1.00	8.81	8.92	2019/12/17
香港恆生	27,843.71	1.22	5.32	4.36	4.07	1.25	7.73	7.86	2019/12/17
香港國企	10,964.99	1.73	5.48	3.87	4.64	4.35	8.30	7.18	2019/12/17
滬深300指數	4,041.80	1.36	3.63	3.43	3.37	10.20	34.25	29.20	2019/12/17
台灣加權	12,097.01	1.32	4.03	4.29	10.68	14.48	24.36	24.47	2019/12/17
韓國KOSPI	2,195.68	1.27	4.28	1.62	6.03	4.62	7.58	6.48	2019/12/17
印度SENSEX	41,352.17	1.01	2.76	2.65	13.10	5.91	14.65	13.77	2019/12/17
馬來西亞	1,576.95	0.48	0.97	-1.71	-1.41	-4.59	-6.72	-3.57	2019/12/17
泰國SET	1,548.65	-0.07	-0.28	-3.69	-6.38	-8.02	-0.97	-2.18	2019/12/17
印尼雅加達綜合	6,244.35	0.53	0.98	1.99	-0.51	-0.21	0.80	2.67	2019/12/17
菲律賓綜合股價	7,730.45	0.37	-0.07	-1.91	-2.34	-2.42	3.54	4.18	2019/12/17
俄羅斯RTS	1,520.60	0.23	4.56	5.38	10.02	11.87	42.28	37.48	2019/12/17
南非40指數	50,994.19	0.98	4.03	1.60	1.72	-3.04	9.13	12.75	2019/12/17
巴西聖保羅	112,615.70	0.64	1.76	5.97	7.73	13.29	28.14	30.03	2019/12/17
墨西哥Bolsa	44,401.16	0.10	5.84	2.32	3.09	2.87	6.63	8.51	2019/12/17
匯市與油金									
美元指數	97.222	0.21	-0.20	-0.79	-1.06	-0.34	1.09	0.13	2019/12/17
歐元兌美元	1.115	0.05	0.19	0.71	1.10	-0.38	-2.76	-1.85	2019/12/17
美元兌日圓	109.480	0.06	-0.88	-0.77	-0.98	-0.98	0.16	2.74	2019/12/17
澳幣兌美元	0.685	-0.49	-0.36	0.59	0.34	-0.38	-2.81	-4.60	2019/12/17
美元兌境外人民幣	6.999	-0.10	0.47	0.44	1.26	-1.32	-1.78	-1.46	2019/12/17
美元兌台幣	30.155	0.21	1.04	1.12	2.83	4.49	1.31	2.33	2019/12/17
美元兌巴西里爾	4.072	-0.34	1.82	3.38	0.13	-4.49	-4.68	-4.16	2019/12/17
美元兌南非蘭德	14.384	-0.13	1.96	2.87	1.99	0.86	-0.37	-0.34	2019/12/17
西德州原油	60.940	1.21	3.13	6.06	6.17	12.49	24.95	22.77	2019/12/17
黃金現貨	1,476.22	0.00	0.05	0.28	-1.23	9.58	15.06	18.10	2019/12/17
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	1.622	-0.390	-2.93	1.23	-10.24	-24.63	-86.54	-106.92	2019/12/17
美國10年期公債	1.880	0.880	3.85	4.93	7.88	-21.41	-80.41	-97.69	2019/12/17
美國30年期公債	2.306	1.940	4.15	0.13	3.80	-27.67	-70.85	-80.68	2019/12/17
德國2年期公債	-0.639	-1.100	-0.60	-0.60	7.40	5.00	-2.90	-3.10	2019/12/17
德國10年期公債	-0.295	-1.800	0.00	3.90	17.90	-5.10	-53.70	-55.10	2019/12/17
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	-0.002	-0.565	-0.84	7.04	8.12	3.71	2.42	3.04	2019/12/17
美國MBS	0.075	0.105	0.50	6.35	7.32	3.61	2.59	3.05	2019/12/17
美國投資級公司債	0.079	0.139	0.97	14.03	14.35	6.31	4.67	5.46	2019/12/17
新興市場本地債	-0.067	0.335	0.83	10.49	11.51	5.36	3.83	3.56	2019/12/17
新興市場美元債	0.293	1.627	1.99	14.42	14.42	6.93	6.81	6.88	2019/12/17
美國高收益債	0.204	1.646	2.16	13.91	11.73	6.42	6.48	7.53	2019/12/17
歐洲高收益債	0.046	1.000	2.35	14.27	14.07	7.44	6.77	8.87	2019/12/17

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)管管投顧新字 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】