

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020 年 01 月 14 日

市場回顧

美國股市

美股上漲 美將中排除匯率操縱國名單

- 標普 500 指數上漲 0.70%。美國財政部昨日將中國排除「匯率操縱國」名單，提振華爾街進場信心，在科技股的帶領之下，標普與那斯達克指數續刷歷史新高。
- 金融股財報季將於今晚拉開序幕，包括摩根大通、花旗、富國銀行等。市場普遍預期，企業整體利潤將出現三年來最小的增幅。分析師表示，預期這將是一個穩健的財報季，沒有什麼特別的，但也不會出現糟糕的結果，因目前的環境是如此的寬鬆，即使財報季表現平平，也確實支持了包括股票在內的風險資產。
- 美中預定於本周三(15日)共同簽署美中第一階段協議，但專家認為關鍵問題仍然懸而未決。由於未見到實質性「第二階段」談判的可能性，而關稅因第一階段簽約而減低的幅度不大，美中局勢依然令人憂心。分析人士表示，真正的風險在於沒有第二階段協議，即使簽了第一階段協議，由中國進口商品的整體關稅仍達 21%，在貿易戰開始之前，這個比率僅 3%，長期而言恐會影響到美國的內需消費市場。

歐日股市

歐股下跌 日股休市 歐元區預估經濟將回暖 日本企業擴大實施庫藏股買回

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.18%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.30%。德國央行執行委員會成員 Burkhard Balz 昨日表示，在寬鬆政策的支持下，歐元區今年的經濟成長有望達到 1.1%。在通膨率方面，由於近期能源價格開始下降，預計今年的通貨膨脹率將從去年的 1.2% 小幅下降至 1.1%，但隨著經濟活動的回暖，預計通膨率將在 2022 年升至 1.6%。
- 日股休市。據高盛證券報告指出，日本企業買超日股金額創 4.2 兆日圓的歷史新高，主要是因為日本大企業為了強化股東回饋措施、紛紛祭出庫藏股買回措施，日本主要 500 家企業中，實施庫藏股買回措施的比重為 3 成，且預估 2020 年度將增加 14%、2021 年度將進一步增加 18%，日本企業有望持續成為日股的最大買主。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股上漲 中國去年有望達成經濟成長目標

- MSCI 新興市場指數上漲 0.91%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.91%；新興亞洲上漲 1.28%，連 3 日上漲，累積漲幅 3.74%；歐非中東下跌 0.05%，終止連 3 日上漲；拉丁美洲下跌 0.22%。印度統計局數據顯示，印度 2019 年 11 月工業生產指數(IIP)意外終止連跌三個月，較去年同期增加 1.8%(前值下修續跌 4%)，優於市場原先預期反彈 0.3%。
- 恆生指數上漲 1.11%，連 3 日上漲，累積漲幅 3.06%；國企指數上漲 1.15%。滬深 300 指數上漲 0.98%。中國國家統計局局長表示，中國目前仍然是世界上增長最快的經濟體，經濟生產規模超過 12 兆美元，且中國也在 2019 年達成經濟增長 6%至 6.5%的目標，此外中美也將簽訂第一階段貿易協定，為經濟前景增添了光明，且由過去幾個月的製造業數據已顯示出企穩跡象，表明週期性放緩可能即將結束。
- 澳股下跌 0.37%，終止連 2 日上漲。韓股上漲 1.04%，連 2 日上漲，累積漲幅 3.58%。韓國在 2020 年 1 月 1 日至 10 日的出口總額為 133 億美元，較去年同期成長 5.3%，貿易有望自長達一年多的頹勢中復甦。

債市 與匯市

美國公債價格、美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上升 2.63 個基點，至 1.846%，公債價格下跌。
- 美元指數下跌 0.01%至 97.345；歐元升值 0.12%至 1.113；日圓貶值 0.45%至 109.95；澳幣升值 0.04%至 0.69；南非幣貶值 0.28%至 14.406。

油市 與貴金屬

原油價格、黃金價格下跌

- 原油價格下跌 1.63%至 58.08 元。
- 黃金價格下跌 0.93%至 1547.88 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	2388.25	0.45	1.09	2.95	9.59	7.94	1.26	22.03	2020/1/13
S&P 500	3288.13	0.70	1.29	3.77	10.86	9.10	1.78	27.32	2020/1/13
道瓊工業	28907.05	0.29	0.71	2.74	7.91	5.76	1.29	20.90	2020/1/13
那斯達克	9273.93	1.04	2.23	6.17	15.22	12.49	3.36	34.29	2020/1/13
VIX指數	12.32	-1.91	-11.05	-2.45	-20.92	-0.56	-10.60	-35.40	2020/1/13
加拿大TSX綜合	17293.42	0.34	1.10	1.71	5.35	4.88	1.35	15.48	2020/1/13
道瓊歐洲600	418.39	-0.18	0.42	1.55	7.36	8.15	0.61	20.40	2020/1/13
英國富時	7617.60	0.39	0.56	3.59	5.60	1.49	1.00	11.12	2020/1/13
德國DAX	13451.52	-0.24	2.47	1.27	7.73	9.15	1.53	23.91	2020/1/13
法國巴黎	6036.14	-0.02	0.37	1.98	6.97	8.31	0.97	26.74	2020/1/13
日經225	23850.57	0.47	0.82	-0.72	9.41	9.98	0.82	17.15	2020/1/10
東證一部指數	1735.16	0.35	0.80	-0.28	8.77	10.08	0.80	13.43	2020/1/10
澳洲	6903.67	-0.37	1.73	3.03	4.54	3.70	3.89	20.28	2020/1/13

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,144.00	0.91	2.83	5.25	13.09	8.86	2.63	14.27	2020/1/13
新興亞洲指數	585.79	1.28	3.11	5.79	14.81	12.30	3.48	17.95	2020/1/13
新興拉美指數	2,911.54	-0.22	-1.25	2.61	7.73	-0.98	-0.21	3.34	2020/1/13
歐非中東指數	269.33	-0.05	1.69	4.59	9.22	1.27	0.66	6.36	2020/1/13
香港恆生	28,954.94	1.11	2.58	4.58	9.17	1.70	2.71	10.10	2020/1/13
香港國企	11,396.76	1.15	2.07	5.15	8.46	5.64	2.05	10.73	2020/1/13
滬深300指數	4,203.99	0.98	1.81	5.94	6.34	10.38	2.62	37.04	2020/1/13
台灣加權	12,113.42	0.74	1.34	1.56	9.46	11.91	0.97	24.77	2020/1/13
韓國KOSPI	2,229.26	1.04	2.47	2.72	7.83	6.83	1.44	7.98	2020/1/13
印度SENSEX	41,859.69	0.62	2.91	2.07	9.54	8.06	1.47	16.75	2020/1/13
馬來西亞	1,584.73	-0.42	-0.82	0.86	1.09	-5.07	-0.25	-5.45	2020/1/13
泰國SET	1,586.16	0.35	1.13	0.78	-2.45	-8.40	0.40	0.23	2020/1/13
印尼雅加達綜合	6,296.57	0.34	0.63	1.60	2.77	-1.20	-0.05	-0.62	2020/1/13
菲律賓綜合股價	7,776.77	-0.27	-0.80	-1.28	-0.93	-4.48	-0.49	-1.61	2020/1/10
俄羅斯RTS	1,619.73	0.31	3.55	7.88	22.60	16.71	4.57	41.19	2020/1/13
南非40指數	51,343.39	0.19	0.67	1.67	4.55	0.30	1.04	8.47	2020/1/13
巴西聖保羅	117,325.30	1.58	0.38	4.23	12.49	12.91	1.45	24.19	2020/1/13
墨西哥Bolsa	44,847.47	0.42	0.79	1.34	3.57	5.16	3.00	3.34	2020/1/13

匯市與油金									
美元指數	97.345	-0.01	0.70	0.18	-0.97	0.55	0.99	1.75	2020/1/13
歐元兌美元	1.113	0.12	-0.15	-0.07	0.99	-1.08	-0.69	-2.90	2020/1/13
美元兌日圓	109.950	-0.45	-1.40	-0.39	-1.44	-1.88	-1.25	-1.65	2020/1/13
澳幣兌美元	0.690	0.04	0.42	0.20	1.83	-1.99	-1.74	-4.14	2020/1/13
美元兌境外人民幣	6.882	0.48	0.91	1.61	2.75	-0.10	1.18	-1.71	2020/1/13
美元兌台幣	29.936	0.24	0.52	1.22	2.24	3.69	0.18	3.06	2020/1/13
美元兌巴西里爾	4.143	-1.08	-1.87	-0.84	-0.37	-9.31	-2.84	-10.75	2020/1/13
美元兌南非蘭德	14.406	-0.28	-0.57	-0.20	2.94	-3.40	-2.73	-4.29	2020/1/13
西德州原油	58.080	-1.63	-7.29	-3.08	8.49	-2.15	-4.80	9.49	2020/1/13
黃金現貨	1,547.88	-0.93	-1.85	4.67	3.49	9.15	1.85	19.63	2020/1/13

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	1.584	1.410	3.98	-1.94	-0.71	-26.28	1.52	-95.65	2020/1/13
美國10年期公債	1.846	2.630	3.69	2.33	11.69	-27.60	-7.16	-85.48	2020/1/13
美國30年期公債	2.302	2.290	1.57	4.91	10.74	-34.52	-8.81	-73.19	2020/1/13
德國2年期公債	-0.588	1.200	3.70	3.00	13.20	13.10	1.30	-0.10	2020/1/13
德國10年期公債	-0.159	4.000	12.80	13.00	28.30	5.10	2.60	-39.80	2020/1/13
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	-0.105	0.429	0.43	0.43	7.47	3.37	2.16	3.20	2020/1/13
美國MBS	0.040	0.277	0.28	0.28	6.58	3.37	2.56	3.13	2020/1/13
美國投資級公司債	-0.101	0.477	0.48	0.48	14.32	5.89	4.38	5.51	2020/1/13
新興市場本地債	0.021	0.441	0.44	0.44	10.97	5.31	3.66	3.60	2020/1/13
新興市場美元債	0.076	0.718	0.72	0.72	14.07	6.56	6.70	6.81	2020/1/13
美國高收益債	0.077	0.543	0.54	0.54	11.46	6.14	6.20	7.31	2020/1/13
歐洲高收益債	0.074	0.411	0.41	0.41	14.05	7.30	6.77	8.46	2020/1/13

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】