

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 12 月 4 日

市場回顧

美國股市

美股下跌 貿易協議今年恐無法達成 美法貿易戰將開打

- 標普 500 指數下跌 0.66%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.92%。美國總統川普表示，他並不急於與中國達成協議，也沒有設下達成協議的期限，而且如果等到明年總統大選後在達成協議可能會更好。加上美商務部長羅斯亦證實，除非對中國貿易談判取得實質性進展，否則新的 1600 億中國商品關稅將如期於 12 月 15 日生效。此番言論皆暗示今年底以前可能無法達成協議。
- 美國昨日揚言將針對價值 24 億美元的法國輸美商品課徵關稅，商品項目涉及香檳、葡萄酒、手提包、乳酪和其他產品，將祭出最高達 100% 的關稅，作為法國在 7 月時對美開徵「科技稅」的報復措施。關稅實施日期目前仍未確定，貿易代表處僅表示將在明年 1 月 14 日前諮詢公眾。此外，美國貿易代表萊特海澤也警告，美國政府正考慮對義大利、奧地利及土耳其的類似稅負展開類似調查。而法國財務長對此表示，如果美國採取新的制裁，歐盟將準備還擊。

歐日股市

歐、日股下跌 歐元區財長反對負利率政策

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.63%，連 4 日下跌，累積跌幅 2.79%。據《彭博》報導，歐洲央行在 9 月擴大負利率政策以來，歐元區各國的財政部長紛紛表示反對，尤其是北歐各國皆批評表示負利率將會對儲蓄和退休金體系造成影響，而比利時及盧森堡的財政部長，亦表示過度寬鬆的貨幣政策，將對資產價格造成泡沫風險。此外，歐元區各大金融機構也對負利率政策感到非常不滿，認為這是金融產業所面臨的最大挑戰。
- 東證指數下跌 0.45%；日經指數下跌 0.64%。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港下跌 陸股上漲 澳洲央行維持利率不變

- MSCI 新興市場指數下跌 0.27%；新興亞洲下跌 0.26%；歐非中東下跌 0.62%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.14%；拉丁美洲上漲 0.09%，連 5 日上漲，累積漲幅 1.52%。
- 恆生指數下跌 0.20%；國企指數下跌 0.08%。滬深 300 指數上漲 0.39%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.58%。信用評級機構穆迪發布報告指出，預測中國的 GDP 成長率將由今年的 6.2%，放緩至明年的 5.8%，主要因為中國目前正處於內部經濟結構轉型的陣痛期，尚未看到明顯的經濟成長復甦力道，以及貿易緊張局勢的風險仍然尚未解除，中國仍存在經濟下行的壓力。除了穆迪之外，野村控股與高盛集團所預估的明年中國 GDP 成長率也都為 5.8%，而瑞士銀行的預估值則更低為 5.7%。
- 澳股下跌 2.19%。澳洲央行昨日結束今年的最後一場利率會議，並維持基準利率在 0.75% 不變，符合市場預期。澳洲央行行長會後表示，有鑑於低利率以及貨幣政策的傳遞期間較為漫長，委員會決定保持利率不變。目前國內低迷的消費前景仍是主要的經濟風險，不過貸款利率降低也正在增加家庭的可支配收入，家庭支出將有望增加，而且委員會也將在必要時進一步放鬆貨幣政策。韓股下跌 0.38%，終止連 2 日下跌。

債市 與匯市

美國公債價格上漲 美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 10.32 個基點，至 1.716%，公債價格上漲，川普言論導致避險情緒上升。
- 美元指數下跌 0.12% 至 97.737；歐元升值 0.03% 至 1.108；日圓升值 0.32% 至 108.63；澳幣升值 0.41% 至 0.685；南非幣貶值 0.63% 至 14.636。

油市 與貴金屬

原油、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 0.25% 至 56.10 元，因外媒報導稱，沙烏地阿拉伯正在施壓 OPEC+ 擴大減產 40 萬桶，將現行的每日 120 萬桶減產協議擴大至每日 160 萬桶。
- 黃金價格上漲 1.04% 至 1477.63 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	2263.10	-0.58	-1.72	0.49	6.40	10.66	20.13	9.51	2019/12/3
S&P 500	3093.20	-0.66	-1.29	0.49	5.29	10.34	23.39	14.56	2019/12/3
道瓊工業	27502.81	-1.01	-2.01	0.15	4.35	8.57	17.90	9.89	2019/12/3
那斯達克	8520.64	-0.55	-1.30	1.04	6.82	13.20	28.41	19.03	2019/12/3
VIX指數	15.96	7.04	34.46	24.40	-7.91	-5.95	-37.21	-23.05	2019/12/3
加拿大TSX綜合	16892.18	-0.53	-0.84	1.33	2.70	4.49	17.94	12.14	2019/12/3
道瓊歐洲600	398.48	-0.63	-2.45	-1.22	3.99	6.93	18.02	11.17	2019/12/3
英國富時	7158.76	-1.75	-3.30	-2.86	-2.09	-0.77	6.40	1.94	2019/12/3
德國DAX	12989.29	0.19	-1.87	-1.12	8.02	8.50	23.02	14.59	2019/12/3
法國巴黎	5727.22	-1.03	-3.41	-1.67	3.53	8.71	21.07	14.26	2019/12/3
日經225	23379.81	-0.64	0.03	2.32	13.22	14.56	16.81	6.10	2019/12/3
東證一部指數	1706.73	-0.45	0.06	2.41	13.27	13.85	14.23	3.49	2019/12/3
澳洲	6712.29	-2.19	-3.44	-1.07	0.95	4.46	17.15	15.79	2019/12/3
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,037.38	-0.27	-1.00	-1.13	6.59	2.88	7.41	2.02	2019/12/3
新興亞洲指數	528.91	-0.26	-1.86	-0.18	7.95	5.03	8.97	2.95	2019/12/3
新興拉美指數	2,665.52	0.09	1.54	-5.56	4.64	-1.02	3.88	0.90	2019/12/3
歐非中東指數	247.74	-0.62	-1.45	-2.06	1.86	-3.78	2.96	-1.45	2019/12/3
香港恆生	26,391.30	-0.20	-1.94	-4.20	-0.50	-1.38	2.11	-3.19	2019/12/3
香港國企	10,355.92	-0.08	-2.46	-4.23	0.66	0.14	2.28	-5.06	2019/12/3
滬深300指數	3,851.09	0.39	-1.04	-3.19	-0.90	7.02	27.92	17.85	2019/12/3
台灣加權	11,531.58	0.25	-0.39	-0.22	8.20	10.57	18.55	14.36	2019/12/3
韓國KOSPI	2,084.07	-0.38	-2.06	-2.17	4.80	0.83	2.11	-1.43	2019/12/3
印度SENSEX	40,675.45	-0.31	-0.36	0.93	10.76	1.48	12.77	12.57	2019/12/3
馬來西亞	1,562.27	-0.53	-1.36	-2.57	-2.35	-4.98	-7.59	-7.83	2019/12/3
泰國SET	1,567.63	-0.12	-2.59	-3.37	-5.49	-4.28	0.24	-6.26	2019/12/3
印尼雅加達綜合	6,133.90	0.06	1.79	-0.75	-2.17	-1.21	-0.98	-0.31	2019/12/3
菲律賓綜合股價	7,855.18	-0.28	1.91	-2.54	0.18	-1.14	5.21	1.96	2019/12/3
俄羅斯RTS	1,414.06	-1.31	-1.87	-2.84	6.26	8.15	32.31	22.34	2019/12/3
南非40指數	48,299.66	-0.64	-3.05	-4.69	-1.49	-4.27	3.37	4.62	2019/12/3
巴西聖保羅	108,956.00	0.03	1.77	0.16	7.66	11.89	23.97	22.94	2019/12/3
墨西哥Bolsa	42,294.52	-0.59	-1.30	-3.47	-0.07	-2.19	1.57	1.03	2019/12/3
匯市與油金									
美元指數	97.737	-0.12	-0.52	0.51	-1.28	0.61	1.63	0.72	2019/12/3
歐元兌美元	1.108	0.03	0.75	-0.41	0.43	-1.51	-3.36	-2.30	2019/12/3
美元兌日圓	108.630	0.32	0.81	-0.07	-2.09	-0.47	0.95	3.78	2019/12/3
澳幣兌美元	0.685	0.41	1.08	-0.51	0.77	-2.03	-2.84	-6.66	2019/12/3
美元兌境外人民幣	7.070	-0.37	-0.74	-0.51	1.11	-2.04	-2.80	-3.08	2019/12/3
美元兌台幣	30.503	0.01	0.04	-0.28	2.97	3.23	0.15	0.70	2019/12/3
美元兌巴西里爾	4.205	0.29	0.80	-4.45	-0.87	-7.58	-7.70	-8.57	2019/12/3
美元兌南非蘭德	14.636	-0.63	0.87	1.22	1.14	0.19	-1.96	-5.34	2019/12/3
西德州原油	56.100	0.25	-3.42	-0.34	1.77	5.62	16.31	3.16	2019/12/3
黃金現貨	1,477.63	1.04	1.54	-2.18	-4.87	11.42	15.16	19.25	2019/12/3
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	1.538	-6.200	-4.39	-1.40	8.60	-29.37	-94.98	-128.31	2019/12/3
美國10年期公債	1.716	-10.320	-2.57	0.54	25.84	-35.53	-96.85	-125.40	2019/12/3
美國30年期公債	2.164	-10.240	-1.54	-2.61	21.10	-36.75	-85.09	-108.99	2019/12/3
德國2年期公債	-0.633	-2.000	0.40	2.30	27.90	1.40	-2.30	-2.90	2019/12/3
德國10年期公債	-0.348	-6.700	2.40	3.40	35.80	-14.70	-59.00	-65.40	2019/12/3
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	0.827	0.410	0.13	8.09	10.32	3.73	2.77	3.11	2019/12/3
美國MBS	0.227	0.127	0.52	6.37	8.11	3.28	2.64	3.06	2019/12/3
美國投資級公司債	0.769	0.323	1.16	14.24	15.62	6.18	4.71	5.55	2019/12/3
新興市場本地債	0.020	-0.114	0.38	10.00	10.85	5.34	3.40	3.51	2019/12/3
新興市場美元債	0.036	-0.217	0.14	12.35	13.21	6.58	5.43	6.73	2019/12/3
美國高收益債	-0.078	-0.156	0.35	11.89	8.92	6.19	5.53	7.54	2019/12/3
歐洲高收益債	-0.061	-0.036	1.30	13.10	12.69	7.60	6.36	8.88	2019/12/3

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】