

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年12月5日

市場回顧

美國股市	<p>美股上漲 貿易談判又轉為樂觀 非製造業 PMI 意外下滑</p> <ul style="list-style-type: none">標普 500 指數上漲 0.63%，終止連 3 日下跌。儘管美中兩國因香港和新疆問題而關係緊張，但彭博社仍釋出貿易談判樂觀消息，該報導引述消息人士指出，美中對於取消關稅規模已接近達成共識，本月 15 日前仍有望完成該協議文本。美國公布 11 月 ISM 非製造業 PMI 意外下滑至 53.9，低於市場預期 54.5 與前值 54.7，報告稱，由於貿易緊張局勢和勞動力持續短缺，導致企業對美國經濟體質產生憂慮。儘管這次數據有所回落，但仍高於 50 景氣分水嶺，顯示非製造業總體上來說仍在增長，惟增幅有所減緩。與此同時，IHS Markit 所公布的 10 月服務業 PMI 則與前值 51.6 相同，亦符合市場預期。
歐日股市	<p>歐股上漲 日股下跌 英國可能將徵收科技稅 日本通過美日貿易協議</p> <ul style="list-style-type: none">道瓊歐洲 600 指數上漲 1.18%，終止連 4 日下跌。英國首相強生表示，將繼續推進對臉書和谷歌等美國網路巨頭徵收新稅計畫，與美國總統川普背道而馳。同時，英國保守黨已經在執政藍圖中承諾，若本月的國會大選獲勝，將從明年 4 月起，對全球年營收超過 5 億英鎊(6.4 億美元)的科技公司課徵科技稅，這些企業必須支付從英國用戶中所賺取的 2%營業稅。東證指數下跌 0.20%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.65%；日經指數下跌 1.05%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.69%。日本參議院昨日通過美日第一階段貿易協定，將於 2020 年 1 月 1 日起生效，日本從美國進口的牛肉關稅將從目前的 38.5%分階段下調，到 2033 年度降至 9%。而日本最重視的輸美汽車和汽車零組件關稅削減問題則將會繼續磋商，預計第二輪貿易談判，日美兩國政府最早將於明年春季敲定談判領域。
新興市場 與 亞太股市	<p>新興市場、港、陸股下跌 中國服務業 PMI 持續回升 澳洲第三季 GDP 不如預期</p> <ul style="list-style-type: none">MSCI 新興市場指數下跌 0.08%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.35%；新興亞洲下跌 0.53%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.79%；歐非中東上漲 1.02%，終止連 2 日下跌；拉丁美洲上漲 1.48%，連 6 日上漲，累積漲幅 3.00%。恆生指數下跌 1.25%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.45%；國企指數下跌 0.98%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.06%。滬深 300 指數下跌 0.03%，終止連 2 日上漲。中國 11 月財新服務業 PMI 由 51.1 升至 53.5，創 7 個月以來新高。經濟學家表示，11 月中國經濟出現進一步回暖趨勢，內外需求皆有所好轉，新訂單總量顯著增長且新出口訂單指數也升至四個月高點。不過企業信心仍未見明顯改善，反映著中美貿易衝突的高度不確定性。綜合來看，兩大打業新出口訂單總量皆有所增長，帶動 11 月綜合 PMI 持續回升至 53.2，創下 2018 年 3 月以來新高。澳股下跌 1.58%，連 2 日下跌，累積跌幅 3.77%。澳洲公布第三季 GDP 季增率為 0.4%，不及市場預期的 0.5% 增幅，儘管澳洲央行今年 6 月以來已經降息了三次，當地的家庭儲蓄率仍大幅提升至 4.8%，而消費支出成長卻放緩至 0.1%，為金融危機以來最低增速，這些數據都表明了降息和減稅政策帶來的家庭支出刺激仍不足夠，亦加強市場對澳洲央行明年可能必須更進一步寬鬆政策的臆測。韓股下跌 0.73%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.11%。
債市 與 匯市	<p>美國公債價格、美元指數下跌</p> <ul style="list-style-type: none">美國 10 年期公債殖利率上升 5.83 個基點，至 1.774%，公債價格下跌。美元指數下跌 0.09%至 97.648；歐元貶值 0.04%至 1.108；日圓貶值 0.21%至 108.86；澳幣升值 0.03%至 0.685；南非幣升值 0.30%至 14.593。
油市 與 貴金屬	<p>原油價格上漲 黃金價格下跌</p> <ul style="list-style-type: none">原油價格上漲 4.15%至 58.43 元，除 OPEC+ 可能擴大減產外，昨日公布之美國原油庫存為 6 週來首次下降。黃金價格下跌 0.20%至 1474.59 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	2275.47	0.55	-1.14	0.62	5.85	9.52	20.78	12.82	2019/12/4
S&P 500	3112.76	0.63	-0.88	1.24	4.60	10.14	24.17	15.28	2019/12/4
道瓊工業	27649.78	0.53	-1.68	0.57	3.45	8.26	18.53	10.48	2019/12/4
那斯達克	8566.67	0.54	-0.94	1.56	5.54	13.08	29.11	19.67	2019/12/4
VIX指數	14.80	-7.27	28.25	12.98	-9.04	-8.02	-41.78	-28.64	2019/12/4
加拿大TSX綜合	16897.34	0.03	-1.19	1.29	1.95	4.22	17.97	11.29	2019/12/4
道瓊歐洲600	403.19	1.18	-1.62	-0.26	4.48	7.78	19.41	13.81	2019/12/4
英國富時	7188.50	0.42	-3.25	-2.70	-1.14	-0.44	6.84	3.85	2019/12/4
德國DAX	13140.57	1.16	-1.10	-0.06	8.36	9.68	24.45	17.32	2019/12/4
法國巴黎	5799.68	1.27	-2.15	-0.81	3.69	9.59	22.60	17.30	2019/12/4
日經225	23135.23	-1.05	-1.29	-0.50	9.72	11.36	15.59	5.55	2019/12/4
東證一部指數	1703.27	-0.20	-0.45	0.54	11.00	11.32	14.00	3.83	2019/12/4
澳洲	6606.51	-1.58	-2.77	-0.34	0.92	4.96	18.20	17.74	2019/12/4
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,036.57	-0.08	-1.55	-2.63	4.64	3.10	7.33	2.20	2019/12/4
新興亞洲指數	526.10	-0.53	-2.11	-2.41	5.66	4.85	8.39	2.69	2019/12/4
新興拉美指數	2,704.83	1.48	2.59	-4.43	3.60	-0.77	5.41	3.57	2019/12/4
歐非中東指數	250.26	1.02	0.00	-2.10	0.91	-1.71	4.01	-0.99	2019/12/4
香港恆生	26,062.56	-1.25	-3.31	-5.85	-1.71	-3.10	0.84	-2.82	2019/12/4
香港國企	10,254.09	-0.98	-3.45	-5.73	-1.25	-0.88	1.28	-4.67	2019/12/4
滬深300指數	3,849.82	-0.03	-0.67	-3.82	-1.92	7.03	27.87	18.38	2019/12/4
台灣加權	11,510.47	-0.18	-1.18	-1.15	7.01	10.03	18.33	16.07	2019/12/4
韓國KOSPI	2,068.89	-0.73	-2.77	-3.44	3.20	-0.01	1.36	-1.54	2019/12/4
印度SENSEX	40,850.29	0.43	-0.42	1.50	11.48	1.91	13.26	13.84	2019/12/4
馬來西亞	1,560.93	-0.09	-1.65	-2.85	-2.43	-5.06	-7.67	-7.54	2019/12/4
泰國SET	1,565.45	-0.14	-2.60	-3.78	-6.25	-5.04	0.10	-6.39	2019/12/4
印尼雅加達綜合	6,112.88	-0.34	1.49	-2.41	-3.07	-1.55	-1.32	-0.33	2019/12/4
菲律賓綜合股價	7,815.93	-0.50	-0.27	-4.88	-1.04	-1.63	4.69	2.42	2019/12/4
俄羅斯RTS	1,430.03	1.13	-0.77	-2.09	6.88	9.72	33.81	24.03	2019/12/4
南非40指數	48,809.33	1.06	-2.21	-4.27	-1.55	-4.25	4.46	6.86	2019/12/4
巴西聖保羅	110,300.90	1.23	2.41	1.46	7.88	14.90	25.50	23.88	2019/12/4
墨西哥Bolsa	42,191.92	-0.24	-1.96	-3.26	-1.26	-2.83	1.32	0.71	2019/12/4
匯市與油金									
美元指數	97.648	-0.09	-0.73	0.15	-0.82	0.59	1.53	0.70	2019/12/3
歐元兌美元	1.108	-0.04	0.66	0.06	0.43	-1.24	-3.36	-2.31	2019/12/4
美元兌日圓	108.860	-0.21	0.61	0.28	-1.75	-0.36	0.77	3.99	2019/12/4
澳幣兌美元	0.685	0.03	1.18	-0.62	0.51	-1.72	-2.82	-5.75	2019/12/4
美元兌境外人民幣	7.053	0.24	-0.31	-0.71	1.20	-1.77	-2.59	-2.74	2019/12/4
美元兌台幣	30.500	0.01	0.03	-0.27	2.62	3.19	0.16	0.60	2019/12/4
美元兌巴西里爾	4.207	-0.05	1.26	-4.50	-2.70	-8.32	-7.75	-8.50	2019/12/4
美元兌南非蘭德	14.593	0.30	0.74	1.02	1.93	1.89	-1.75	-5.17	2019/12/4
西德州原油	58.430	4.15	0.59	2.02	5.26	13.14	20.52	7.31	2019/12/4
黃金現貨	1,474.59	-0.20	1.29	-0.57	-2.89	10.88	15.02	19.22	2019/12/4
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	1.572	3.410	-5.38	-1.01	14.02	-31.13	-91.57	-122.26	2019/12/4
美國10年期公債	1.774	5.830	0.86	-0.30	30.83	-35.56	-91.02	-113.96	2019/12/4
美國30年期公債	2.227	6.350	3.70	-3.59	25.72	-38.42	-78.74	-94.56	2019/12/4
德國2年期公債	-0.627	0.600	0.60	2.20	26.40	1.80	-1.70	-1.40	2019/12/4
德國10年期公債	-0.315	3.300	5.70	3.60	35.90	-10.90	-55.70	-57.80	2019/12/4
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	-0.448	-0.040	-0.32	7.61	9.34	3.57	2.65	3.12	2019/12/4
美國MBS	-0.099	0.028	0.42	6.26	7.77	3.24	2.60	3.07	2019/12/4
美國投資級公司債	-0.359	-0.037	0.79	13.83	14.83	6.04	4.60	5.56	2019/12/4
新興市場本地債	0.129	0.015	0.51	10.14	11.09	5.38	3.43	3.53	2019/12/4
新興市場美元債	0.143	-0.074	0.29	12.51	13.39	6.62	5.47	6.74	2019/12/4
美國高收益債	0.254	0.098	0.61	12.18	9.40	6.28	5.58	7.55	2019/12/4
歐洲高收益債	0.077	0.041	1.37	13.18	13.03	7.62	6.35	8.87	2019/12/4

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】