

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年12月6日

市場回顧

美國股市

美股上漲 貿易談判進展樂觀

- 標普 500 指數上漲 0.15%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.78%，因川普與美國財長梅努欽接連表示，中美兩國談判步入正軌且進展順利，並透露副部長級代表昨日已舉行電話會議，整體貿易談判進展樂觀。

歐日股市

歐股下跌 日股上漲 歐元區零售銷售衰退 日本祭出大規模經濟刺激政策

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.13%。歐元區第三季 GDP 季增率終值為 0.2%，符合市場預期，其中歐元區最大的經濟體德國 GDP 成長了 0.1%，優於原先市場所預期的負成長。此次歐元區經濟成長動力，主要來自於家庭支出，成長了 0.3%，其次為政府支出和資本投資支出皆成長 0.1%，不過貿易量及庫存量卻是呈現萎縮的趨勢。
- 歐元區公佈 10 月份零售銷售月減 0.6%，為今年以來最大跌幅，顯示歐元區的消費需求仍舊不振。細項顯示，主要衰退是來自非食品類消費月減 1.1%，但市場預估 11 及 12 月受到聖誕節影響，該數據應將會改善。
- 東證指數上漲 0.48%，終止連 2 日下跌；日經指數上漲 0.71%，終止連 2 日下跌。日本政府通過公部門支出約 13.2 兆日圓振興經濟方案，若加上民間部門投入，整體規模可達約 26 兆日圓（約 2380 億美元），該政策刺激的涵蓋內容廣泛，包含強化基礎建設、扶持農產品外銷、老幼及弱勢團體等多項補助，希望藉由此項大規模的財政刺激政策來防範國內經濟衰退風險。

新興市場
與
亞太股市

新興市場、港、陸股上漲 印度央行意外維持利率不變 澳洲零售銷售零成長

- MSCI 新興市場指數上漲 0.61%，終止連 2 日下跌；新興亞洲上漲 0.83%，終止連 2 日下跌；歐非中東下跌 0.20%；拉丁美洲上漲 0.20%，連 7 日上漲，累積漲幅 3.20%。印度央行本次利率決策會議意外維持基準利率於 5.15% 不變，市場原先普遍預期在經濟成長明顯放緩之際，印度央行將會進行今年第 6 度降息。央行在利率聲明中表示，維持利率不變的最主要原因為通膨攀升，印度 10 月份通膨率連續三個月上升至 4.62%，超過央行設立的 4% 通膨目標，因不少農作物受暴雨災害影響而價格飆升超過 20%，所以即便第三季 GDP 成長率放緩至 6 年來新低，印度央行還是放棄本次降息機會。不過印度央行表示，未來仍有採取寬鬆貨幣政策空間，同時重申為提振經濟成長，只要有其必要，央行將會進行降息。
- 恆生指數上漲 0.59%，終止連 2 日下跌；國企指數上漲 0.66%，終止連 2 日下跌。滬深 300 指數上漲 0.77%。因投資者對美中達成貿易協議的看法轉為樂觀，且中國商務部發言人表示，美中雙方的經貿團隊正持續保持密切溝通，如果未來達成第一階段貿易協議，應該相互降低關稅。
- 澳股上漲 1.16%，終止連 2 日下跌。澳洲之低利率水準和減稅政策仍無法刺激內需消費，10 月整體零售業生意慘淡，銷售額經季調後與前期持平零成長，不如市場預期的月增 0.3%。服飾、家居用品和百貨公司銷售額均見下滑。同時，過去以來支撐澳洲經濟成長的鐵礦砂、煤炭和黃金出口均見衰退，使澳洲 10 月出口月減 5%，導致貿易順差大幅縮減了三分之一，這些數據亦顯示該國第四季經濟表現可能將再令人失望。
- 韓股下跌 0.39%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.50%。

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 3.63 個基點，至 1.81%，公債價格下跌。
- 美元指數下跌 0.24% 至 97.41；歐元升值 0.23% 至 1.11；日圓升值 0.09% 至 108.76；澳幣貶值 0.22% 至 0.683；南非幣貶值 0.38% 至 14.649。

油市
與貴金屬

原油價格持平 黃金價格上漲

- 原油價格持平於 58.43 元。
- 黃金價格上漲 0.10% 至 1476.05 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	2278.63	0.14	-0.59	0.86	4.80	8.72	20.95	13.44	2019/12/5
S&P 500	3117.43	0.15	-1.15	1.32	4.66	9.63	24.36	15.63	2019/12/5
道瓊工業	27677.79	0.10	-1.73	0.67	3.29	7.61	18.65	10.94	2019/12/5
那斯達克	8570.70	0.05	-1.54	1.90	5.77	12.54	29.17	19.23	2019/12/5
VIX指數	14.52	-1.89	23.57	15.06	-3.20	-8.85	-42.88	-31.48	2019/12/5
加拿大TSX綜合	16854.92	-0.25	-1.52	0.65	1.93	3.86	17.68	12.84	2019/12/5
道瓊歐洲600	402.66	-0.13	-1.61	-0.59	4.01	7.66	19.25	17.29	2019/12/5
英國富時	7137.85	-0.70	-3.76	-3.50	-1.98	-1.68	6.09	6.47	2019/12/5
德國DAX	13054.80	-0.65	-1.44	-0.95	7.08	9.22	23.64	20.76	2019/12/5
法國巴黎	5801.55	0.03	-1.88	-1.11	3.53	9.91	22.64	21.36	2019/12/5
日經225	23300.09	0.71	-0.47	-0.02	9.91	12.16	16.41	8.36	2019/12/5
東證一部指數	1711.41	0.48	0.20	1.00	11.34	12.23	14.55	6.26	2019/12/5
澳洲	6682.95	1.16	-2.21	0.52	0.71	4.88	18.56	18.33	2019/12/5

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,042.85	0.61	-0.72	-2.65	3.97	3.80	7.98	4.09	2019/12/5
新興亞洲指數	530.48	0.83	0.13	-2.38	5.10	5.61	9.29	4.95	2019/12/5
新興拉美指數	2,710.18	0.20	2.52	-3.84	2.17	0.35	5.62	4.30	2019/12/5
歐非中東指數	249.75	-0.20	-0.34	-2.91	0.23	-1.66	3.79	-0.06	2019/12/5
香港恆生	26,217.04	0.59	-2.52	-5.31	-1.77	-2.77	1.44	0.23	2019/12/5
香港國企	10,321.83	0.66	-2.27	-4.96	-1.04	-0.12	1.95	-1.52	2019/12/5
滬深300指數	3,879.36	0.77	0.44	-2.65	-1.75	8.83	28.85	21.93	2019/12/5
台灣加權	11,594.65	0.73	-0.19	-0.50	7.55	11.39	19.20	19.72	2019/12/5
韓國KOSPI	2,060.74	-0.39	-1.30	-3.89	2.57	-0.40	0.97	-0.38	2019/12/5
印度SENSEX	40,779.59	-0.17	-0.85	0.77	10.27	3.16	13.06	15.48	2019/12/5
馬來西亞	1,563.58	0.17	-1.27	-2.47	-2.55	-4.90	-7.51	-7.11	2019/12/5
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	6,152.12	0.64	3.34	-1.05	-2.49	-0.92	-0.68	0.60	2019/12/5
菲律賓綜合股價	7,790.91	-0.32	0.29	-2.93	-1.80	-2.12	4.35	3.39	2019/12/5
俄羅斯RTS	1,430.39	0.03	-0.61	-2.79	6.70	8.38	33.84	26.13	2019/12/5
南非40指數	48,589.71	-0.45	-1.78	-5.49	-2.18	-4.70	3.99	8.51	2019/12/5
巴西聖保羅	110,622.30	0.29	2.15	2.09	7.47	13.80	25.87	24.51	2019/12/5
墨西哥Bolsa	42,216.03	0.06	-2.05	-3.66	-1.15	-2.16	1.38	0.55	2019/12/5

匯市與油金									
美元指數	97.410	-0.24	-0.98	-0.58	-1.02	0.09	1.29	0.35	2019/12/5
歐元兌美元	1.110	0.23	0.79	0.35	0.69	-1.52	-3.16	-2.37	2019/12/5
美元兌日圓	108.760	0.09	0.69	0.22	-1.67	-0.31	0.87	3.62	2019/12/5
澳幣兌美元	0.683	-0.22	1.02	-0.76	-0.20	-2.08	-3.08	-5.58	2019/12/5
美元兌境外人民幣	7.041	0.16	-0.13	-0.39	0.94	-1.60	-2.41	-2.26	2019/12/5
美元兌台幣	30.488	0.04	0.02	-0.40	2.56	2.92	0.20	1.01	2019/12/5
美元兌巴西里爾	4.187	0.47	0.59	-4.64	-1.82	-7.31	-7.31	-7.68	2019/12/5
美元兌南非蘭德	14.649	-0.38	0.21	1.19	1.12	2.42	-2.01	-4.04	2019/12/5
西德州原油	58.430	0.00	5.71	3.44	4.48	11.11	20.25	9.13	2019/12/5
黃金現貨	1,476.05	0.10	0.83	-0.98	-2.04	10.54	15.09	19.25	2019/12/5

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	1.592	2.020	-3.36	-3.22	6.63	-26.46	-89.55	-120.24	2019/12/5
美國10年期公債	1.810	3.630	4.49	-4.81	25.17	-32.45	-87.39	-110.33	2019/12/5
美國30年期公債	2.260	3.250	6.95	-7.88	21.01	-38.69	-75.49	-91.31	2019/12/5
德國2年期公債	-0.623	0.400	1.00	1.30	24.50	5.40	-1.30	-1.90	2019/12/5
德國10年期公債	-0.294	2.100	6.70	1.50	30.00	-6.80	-53.60	-57.10	2019/12/5

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	-0.084	-0.123	-0.40	7.52	9.24	3.54	2.69	3.11	2019/12/5
美國MBS	-0.057	-0.030	0.36	6.20	7.70	3.22	2.62	3.06	2019/12/5
美國投資級公司債	0.011	-0.025	0.80	13.85	14.83	6.03	4.66	5.56	2019/12/5
新興市場本地債	0.055	0.070	0.57	10.20	11.26	5.36	3.48	3.53	2019/12/5
新興市場美元債	0.098	0.024	0.38	12.62	13.48	6.55	5.58	6.75	2019/12/5
美國高收益債	0.076	0.175	0.68	12.26	9.46	6.23	5.62	7.55	2019/12/5
歐洲高收益債	0.108	0.149	1.48	13.30	13.46	7.66	6.37	8.88	2019/12/5

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)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】