

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年12月17日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 貿易樂觀情緒延續 PMI 數據穩健維持擴張

- 標普 500 指數上漲 0.71%，連 4 日上漲，累積漲幅 1.87%。儘管川普政府目前尚未明述第一階段貿易協議的關鍵細節，如農產品採購和美國貿易逆差問題等，但美國貿易代表萊特希澤昨日重申保證第一階段貿易協議已經全部完成，目前僅剩文本的翻譯及校對，提振市場信心，美股四大指數同步創下歷史新高。
- 美國 12 月製造業 PMI 初值為 52.5，略低於市場預期及前期 52.6。而服務業 PMI 指數則創下 5 個月來新高 52.2，高於市場預期 52 及前期 51.6。IHS Markit 經濟學家表示，本月商業活動、訂單和就業增長都來到近 5 個月最高水準，主要受惠於國內銷售增長及出口訂單的進一步復甦。

### 歐日股市

#### 歐股上漲 日股下跌 歐元區與日本企業活動持續疲弱

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 1.39%，連 4 日上漲，累積漲幅 3.03%。歐元區 12 月製造業 PMI 由 46.9 意外下跌至 45.9，低於市場預期的 47.3，連續第 11 個月收縮。而服務業 PMI 則上升至近 4 個月高點 52.4，高過前值的 51.9 及市場預期的 52。IHS Markit 首席商業經濟學家表示，歐元區 12 月企業活動增長仍然疲弱，外部需求平淡加劇製造業萎縮，整體企業新訂單幾乎呈現零成長，即使服務業略有改善卻仍被疲弱的製造業狀況給抵消，此疲軟態勢未來更可能進一步蔓延至服務業。12 月整體綜合 PMI 為 50.6，略低於市場預期的 50.7。
- 東證指數下跌 0.18%；日經指數下跌 0.29%，終止連 2 日上漲。日本 12 月製造業 PMI 未能延續前值反彈，由 11 月 48.9 微降至 48.8，連續第 8 個月收縮。服務業 PMI 初值則小幅的由前值 50.3 反彈至 50.6。整體來看 12 月綜合 PMI 與前期相同，維持在 49.8，連續第三個月處於收縮區域，仍無法翻轉 11 月時較為低迷的景氣狀況。

### 新興市場 與 亞太股市

#### 新興市場、陸股上漲 中國經濟數據優於預期 澳洲政府下調經濟預測

- MSCI 新興市場指數上漲 0.10%，連 4 日上漲，累積漲幅 3.62%；新興亞洲下跌 0.05%，終止連 3 日上漲；歐非中東上漲 0.75%，連 4 日上漲，累積漲幅 4.27%；拉丁美洲上漲 0.20%，連 14 日上漲，累積漲幅 8.00%。
- 恆生指數下跌 0.65%，終止連 3 日上漲；國企指數下跌 0.55%，終止連 3 日上漲。滬深 300 指數上漲 0.49%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.47%。中國公布 11 月份規模以上工業增加值年增率為 6.2%，高於預期 5% 和前期 4.7%。11 月份零售銷售總額年增率達 8%，亦優於預期 7.6% 和前值 7.2%。中國統計局表示，中國經濟結構在持續改善，中國內需市場對經濟成長的推升持續在增溫，無論是投資方面還是市場銷售方面均高於出口成長。
- 澳股上漲 1.63%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.09%。澳洲政府將今年經濟成長預測由 2.75% 下調至 2.25%，但仍維持 2020-21 年成長率仍可達成 2.75%，並將國民薪資成長率下修至 2.5%，不過仍偏向樂觀，並高於 2014 年以來的各年表現。財政部長亦表示，由於經濟的放緩，預測接下來 3 個財政年度的盈餘將會持續收窄，因此不會增加財政支出來刺激經濟成長，會以償還前執政黨所留下的債務作為優先考量。韓股下跌 0.10%，終止連 6 日上漲。

### 債市 與匯市

#### 美國公債價格、美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 4.87 個基點，至 1.871%，公債價格下跌。
- 美元指數下跌 0.16% 至 97.019；歐元升值 0.21% 至 1.114；日圓貶值 0.16% 至 109.55；澳幣升值 0.13% 至 0.689；南非幣升值 1.16% 至 14.364。

### 油市 與貴金屬

#### 原油價格上漲 黃金價格下跌

- 原油價格上漲 0.23% 至 60.21 元。
- 黃金價格下跌 0.01% 至 1476.18 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
<b>成熟市場股市指數</b>									
世界指數	2337.45	0.76	2.09	2.39	6.45	9.69	24.08	20.33	2019/12/16
S&P 500	3191.45	0.71	1.77	2.27	6.18	10.44	27.31	25.35	2019/12/16
道瓊工業	28235.89	0.36	1.17	0.82	4.15	8.13	21.04	19.68	2019/12/16
那斯達克	8814.23	0.91	2.23	3.20	7.67	12.35	32.84	30.51	2019/12/16
VIX指數	12.14	-3.88	-23.46	0.75	-15.93	-20.91	-52.24	-50.49	2019/12/16
加拿大TSX綜合	17056.36	0.31	0.62	0.16	1.32	4.30	19.08	18.75	2019/12/16
道瓊歐洲600	417.75	1.39	2.80	2.88	7.30	10.38	23.72	21.70	2019/12/16
英國富時	7519.05	2.25	3.94	2.96	2.71	2.20	11.76	11.01	2019/12/16
德國DAX	13407.66	0.94	2.30	1.25	8.37	10.94	26.98	24.47	2019/12/16
法國巴黎	5991.66	1.23	2.65	0.88	6.70	11.14	26.66	24.83	2019/12/16
日經225	23952.35	-0.29	2.23	2.79	8.87	13.39	19.67	11.37	2019/12/16
東證一部指數	1736.87	-0.18	0.86	2.37	7.57	12.80	16.25	8.95	2019/12/16
澳洲	6849.71	1.63	2.23	0.93	2.41	4.99	21.43	21.18	2019/12/16

<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,087.96	0.10	3.51	3.73	5.93	7.18	12.65	11.94	2019/12/16
新興亞洲指數	553.43	-0.05	3.70	3.97	7.27	9.52	14.02	12.91	2019/12/16
新興拉美指數	2,843.16	0.20	3.51	5.70	4.94	3.24	10.80	11.54	2019/12/16
歐非中東指數	259.45	0.75	3.70	1.26	0.67	-0.17	7.83	7.84	2019/12/16
香港恆生	27,508.09	-0.65	3.82	4.49	2.68	1.03	6.43	5.44	2019/12/16
香港國企	10,778.89	-0.55	3.56	3.40	2.63	3.36	6.46	4.13	2019/12/16
滬深300指數	3,987.55	0.49	2.36	2.85	2.48	9.10	32.45	26.14	2019/12/16
台灣加權	11,939.77	0.10	2.39	3.59	9.80	13.38	22.74	21.99	2019/12/16
韓國KOSPI	2,168.15	-0.10	3.34	0.28	5.13	3.70	6.23	4.69	2019/12/16
印度SENSEX	40,938.72	-0.17	1.11	1.44	12.22	5.08	13.50	12.87	2019/12/16
馬來西亞	1,569.35	-0.12	0.42	-1.59	-2.18	-4.21	-7.17	-4.40	2019/12/16
泰國SET	1,549.74	-1.54	-0.59	-3.28	-6.86	-7.05	-0.90	-3.23	2019/12/16
印尼雅加達綜合	6,211.59	0.23	0.29	1.36	-0.40	0.34	0.28	2.01	2019/12/16
菲律賓綜合股價	7,701.60	-2.23	-1.01	-2.92	-2.91	-2.62	3.16	2.41	2019/12/16
俄羅斯RTS	1,517.16	1.05	4.14	4.67	9.82	13.14	41.96	36.26	2019/12/16
南非40指數	50,499.02	1.81	2.92	1.43	-2.51	-3.20	8.07	10.92	2019/12/13
巴西聖保羅	111,896.00	-0.59	0.83	5.01	6.96	14.62	27.32	29.51	2019/12/16
墨西哥Bolsa	44,356.22	0.23	5.76	2.22	2.09	3.24	6.52	9.95	2019/12/16

<b>匯市與油金</b>									
美元指數	97.019	-0.16	-0.64	-1.00	-1.61	-0.57	0.88	-0.44	2019/12/16
歐元兌美元	1.114	0.21	0.40	0.58	0.57	-0.73	-2.89	-1.87	2019/12/16
美元兌日圓	109.550	-0.16	-0.78	-0.82	-1.32	-0.95	0.10	2.97	2019/12/16
澳幣兌美元	0.689	0.13	0.94	0.91	0.10	0.29	-2.50	-4.26	2019/12/16
美元兌境外人民幣	6.992	0.33	0.49	0.46	1.31	-0.91	-1.76	-1.33	2019/12/16
美元兌台幣	30.217	0.28	0.87	0.91	2.34	4.28	1.10	2.12	2019/12/16
美元兌巴西里爾	4.058	1.24	2.02	3.73	0.56	-4.16	-4.35	-3.83	2019/12/16
美元兌南非蘭德	14.364	1.16	2.83	2.98	2.28	2.98	-0.26	0.08	2019/12/16
西德州原油	60.210	0.23	1.57	4.05	3.88	15.05	24.06	14.22	2019/12/16
黃金現貨	1,476.18	-0.01	0.75	0.48	-1.73	10.13	15.05	18.42	2019/12/16

<b>債市</b>									
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	1.626	2.260	1.33	1.62	-13.30	-21.42	-86.15	-110.67	2019/12/16
美國10年期公債	1.871	4.870	5.23	4.05	2.46	-20.91	-81.29	-101.82	2019/12/16
美國30年期公債	2.287	3.420	3.20	-1.81	-3.17	-29.90	-72.79	-85.67	2019/12/16
德國2年期公債	-0.628	-1.000	0.90	0.50	9.80	6.50	-1.80	-1.80	2019/12/16
德國10年期公債	-0.277	1.200	3.00	5.70	20.30	-2.20	-51.90	-52.90	2019/12/16

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	-0.386	-0.563	-0.84	7.04	8.36	3.72	2.34	3.10	2019/12/16
美國MBS	-0.101	0.030	0.42	6.27	7.37	3.59	2.55	3.08	2019/12/16
美國投資級公司債	-0.318	0.060	0.89	13.94	14.55	6.28	4.58	5.53	2019/12/16
新興市場本地債	0.110	0.403	0.90	10.57	11.63	5.39	3.90	3.57	2019/12/16
新興市場美元債	0.134	1.330	1.69	14.09	14.26	6.83	6.96	6.84	2019/12/16
美國高收益債	0.203	1.439	1.95	13.68	11.23	6.35	6.57	7.52	2019/12/16
歐洲高收益債	0.131	0.954	2.30	14.22	14.03	7.43	6.75	8.89	2019/12/16

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】