

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 12 月 19 日

市場回顧

美股下跌 美歐貿易衝突升溫

美國股市

- 標普 500 指數下跌 0.04%，終止連 5 日上漲，隨著聖誕假期即將到來，美股市場交易轉為平淡。
- 美國貿易代表萊特海澤指出，為了降低與歐洲的長期貿易逆差，可能將提高歐洲的商品關稅，統計 2019 年美國對歐盟的貿易逆差，可能將達到 1800 億美元，美歐之間的貿易往來相當不平衡，目前正對空中巴士的補貼爭議展開談判，並可能會祭出對 75 億美元的歐洲商品關稅進行反擊。

歐、日股下跌 德國商業信心回復 日本出口持續衰退

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.13%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.81%。德國 12 月 IFO 商業景氣指數由前值 95.1 大幅上升至 96.3，亦優於市場預期 95.5，且創下 6 個月以來新高，顯示德國企業對未來的景氣前景看法已有觸底反彈跡象，並認為經濟不振的狀況將有望改善。
- 東證指數下跌 0.50%；日經指數下跌 0.55%。日本 11 月出口額年減 7.9%，連續第 12 個月下滑，其中最大交易夥伴中國的出口下降 5.4%，為連續第 9 個月下降，主要來自化學品原料和汽車零組件的出口量下降，而對美國的出口因受到汽車、建設用機械出口低迷影響，連續第 4 個月下降了 12.9%。不過儘管如此，已有多數的經濟學家認為，美日與美中皆已達成第一階段貿易協定，預計日本對美國的出口在未來幾個月內將會出現復甦，而美國的資本支出也將會出現明顯反彈。

新興市場、港股上漲 陸股下跌 巴西財政前景好轉 泰國利率維持不變

新興市場
與
亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 0.60%，連 6 日上漲，累積漲幅 5.57%；新興亞洲上漲 0.36%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.89%；歐非中東上漲 1.05%，連 6 日上漲，累積漲幅 6.23%；拉丁美洲上漲 1.55%，連 16 日上漲，累積漲幅 10.25%。根據巴西財政部公布數據，巴西未來幾年的公共財政前景正在好轉，預計公共債務總額明年將達到佔 GDP 78.2% 的高峯，而不是先前預估到 2022 年才達到 81.8% 的高峯，並預期到 2028 年總債務將降至 GDP 的 67.3%。巴西政府近年來已將控制公共支出和降低財政赤字做為其主要的經濟議程，加上來自私有化、資產出售和國家開發銀行 BNDES 貸款償還的收入增加，整體財政狀況正在逐步改善。
- 泰國央行宣布，維持基準利率於歷史低點 1.25% 不變，符合市場預期，為明年經濟可能再度下滑預留一些政策轉圜空間。但因外部風險加劇，調降今明兩年經濟成長預估，今年經濟成長率由 2.8% 下修到 2.5%，明年經濟成長率則由 3.3% 下修至 2.8%。泰國政府當局今年以來一直在致力於抑制泰銖的升值，除了降息之外，央行還採取措施防止短期資金流入，並放寬資金外流的規則。該國央行行長也表示，一旦經濟增長再令人失望，則有可能採取更多的寬鬆政策，但是對負利率存在戒心。
- 恆生指數上漲 0.15%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.37%；國企指數上漲 0.54%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.27%。滬深 300 指數下跌 0.22%，終止連 3 日上漲。
- 澳股上漲 0.06%。韓股下跌 0.04%。

美國公債價格下跌 美元指數上漲

債市
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 3.68 個基點，至 1.917%，公債價格下跌。
- 美元指數上漲 0.18% 至 97.40；歐元貶值 0.32% 至 1.111；日圓貶值 0.06% 至 109.55；澳幣升值 0.03% 至 0.685；南非幣升值 0.53% 至 14.308。

原油、黃金價格下跌

油市
與貴金屬

- 原油價格下跌 0.02% 至 60.93 元。
- 黃金價格下跌 0.06% 至 1475.40 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	2333.28	-0.14	1.04	2.08	6.01	8.48	23.85	22.28	2019/12/18
S&P 500	3191.14	-0.04	1.58	2.27	6.13	9.04	27.30	27.29	2019/12/18
道瓊工業	28239.28	-0.10	1.18	1.09	4.22	6.55	21.06	21.08	2019/12/18
那斯達克	8827.73	0.05	2.01	3.00	7.88	10.52	33.04	33.01	2019/12/18
VIX指數	12.58	2.36	-16.08	-2.18	-10.46	-12.21	-50.51	-50.82	2019/12/18
加拿大TSX綜合	17031.98	-0.25	0.55	0.12	1.03	3.15	18.91	19.40	2019/12/18
道瓊歐洲600	414.38	-0.13	2.01	2.19	5.76	7.70	22.72	21.33	2019/12/18
英國富時	7540.75	0.21	4.50	2.96	2.51	1.85	12.08	11.45	2019/12/18
德國DAX	13222.16	-0.49	0.57	0.01	6.14	7.42	25.22	22.81	2019/12/18
法國巴黎	5959.60	-0.15	1.68	0.86	5.31	7.99	25.98	24.74	2019/12/18
日經225	23934.43	-0.55	2.32	2.76	8.57	12.19	19.58	14.04	2019/12/18
東證一部指數	1738.40	-0.50	1.37	2.46	7.60	11.77	16.35	11.71	2019/12/18
澳洲	6851.42	0.06	2.23	0.65	2.10	3.16	21.47	22.90	2019/12/18

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,109.18	0.60	4.82	5.42	8.60	8.33	14.85	15.18	2019/12/18
新興亞洲指數	563.94	0.36	3.62	5.38	9.83	10.95	16.18	16.26	2019/12/18
新興拉美指數	2,907.39	1.55	4.62	8.51	7.14	4.02	13.31	15.25	2019/12/18
歐非中東指數	264.57	1.05	3.65	3.48	4.16	0.14	9.95	10.22	2019/12/18
香港恆生	27,884.21	0.15	4.65	2.92	5.35	-1.13	7.89	7.81	2019/12/18
香港國企	11,024.66	0.54	4.97	3.07	6.16	2.41	8.89	8.13	2019/12/18
滬深300指數	4,032.78	-0.22	3.33	2.17	2.76	8.53	33.95	30.46	2019/12/18
台灣加權	12,122.45	0.21	3.60	4.00	11.27	12.50	24.62	23.91	2019/12/18
韓國KOSPI	2,194.76	-0.04	2.69	1.93	5.50	3.29	7.53	5.58	2019/12/18
印度SENSEX	41,558.57	0.50	2.84	2.69	15.14	6.25	15.22	13.91	2019/12/18
馬來西亞	1,599.11	1.41	2.30	-0.39	0.18	-4.05	-5.41	-3.42	2019/12/18
泰國SET	1,563.74	0.97	0.77	-2.71	-4.69	-8.34	-0.01	-2.33	2019/12/18
印尼雅加達綜合	6,287.25	0.69	1.73	2.20	0.69	-0.82	1.50	1.80	2019/12/18
菲律賓綜合股價	7,733.67	0.04	-0.68	-2.26	-2.25	-3.53	3.58	2.03	2019/12/18
俄羅斯RTS	1,522.51	0.13	4.06	4.88	10.48	11.86	42.46	38.46	2019/12/18
南非40指數	51,462.50	0.92	4.54	0.79	2.77	-2.04	10.14	13.01	2019/12/18
巴西聖保羅	114,314.60	1.51	3.02	7.98	9.56	13.97	30.07	33.43	2019/12/18
墨西哥Bolsa	45,106.29	1.59	5.80	3.45	4.86	3.99	8.32	8.98	2019/12/18

匯市與油金									
美元指數	97.400	0.18	0.33	-0.40	-1.18	-0.25	1.28	0.30	2019/12/18
歐元兌美元	1.111	-0.32	-0.13	0.34	0.68	-0.98	-3.06	-2.29	2019/12/18
美元兌日圓	109.550	-0.06	-0.23	-0.93	-1.41	-1.33	0.12	2.67	2019/12/18
澳幣兌美元	0.685	0.03	-0.78	0.40	0.93	-0.38	-2.75	-3.57	2019/12/18
美元兌境外人民幣	7.003	-0.05	-0.82	0.35	1.43	-1.55	-1.89	-1.39	2019/12/18
美元兌台幣	30.203	-0.16	0.95	0.96	2.57	4.34	1.15	2.12	2019/12/18
美元兌巴西里爾	4.068	0.10	1.24	3.48	1.05	-5.09	-4.58	-3.90	2019/12/18
美元兌南非蘭德	14.308	0.53	1.30	3.17	3.57	0.09	0.26	0.56	2019/12/18
西德州原油	60.930	-0.02	2.92	10.05	6.06	13.45	25.59	20.11	2019/12/18
黃金現貨	1,475.40	-0.06	0.41	0.23	-1.54	8.49	15.08	18.73	2019/12/18

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	1.629	0.630	1.54	3.07	-13.34	-23.56	-85.91	-101.52	2019/12/18
美國10年期公債	1.917	3.680	12.55	10.16	12.08	-14.26	-76.73	-90.06	2019/12/18
美國30年期公債	2.347	4.120	12.09	4.82	10.52	-20.16	-66.73	-72.05	2019/12/18
德國2年期公債	-0.633	0.600	0.80	-0.70	9.40	13.00	-2.30	-2.80	2019/12/18
德國10年期公債	-0.249	4.600	7.20	8.70	26.10	7.10	-49.10	-49.30	2019/12/18

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	-0.193	-0.757	-1.03	6.83	7.66	3.64	2.44	3.05	2019/12/18
美國MBS	-0.092	0.012	0.40	6.25	6.87	3.58	2.58	3.06	2019/12/18
美國投資級公司債	-0.122	0.017	0.85	13.89	13.99	6.26	4.66	5.47	2019/12/18
新興市場本地債	-0.037	0.298	0.79	10.45	11.28	5.34	3.76	3.56	2019/12/18
新興市場美元債	0.129	1.759	2.12	14.57	14.55	6.97	6.57	6.89	2019/12/18
美國高收益債	0.214	1.863	2.38	14.16	12.41	6.49	6.27	7.55	2019/12/18
歐洲高收益債	0.042	1.042	2.39	14.32	14.23	7.45	6.73	8.86	2019/12/18

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】