

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 12 月 30 日

## 市場回顧

美國股市	<p><b>美股持平 散戶開始進場股市</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>標普 500 指數持平，周線上漲 0.58%，連 5 周上漲，累積漲幅 4.11%。</li><li>標普 500 指數今年以來漲幅已超過 29%，而當前部分跡象顯示，散戶投資人終於開始進場股市，根據 EPFR 的統計數據，在截至 12 月 26 日的當週，散戶投資人投入股票型基金的金額呈現正流入，這是 2017 年第 2 季底以來的第 3 次淨流入。分析師表示，因貿易衝突的緩解和美國強勁的消費者支出作為後盾，市場對於經濟衰退的擔憂正在逐漸消退，加上投資人在債券殖利率偏低之際，開始認為投資股票有更大的獲利空間。</li></ul>
歐日股市	<p><b>歐、日股上漲 日本經濟數據疲軟</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>道瓊歐洲 600 指數上漲 0.21%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.35%，周線上漲 0.32%，連 3 周上漲，累積漲幅 3.02%。</li><li>東證指數上漲 0.11%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.68%，周線上漲 0.01%；日經指數下跌 0.36%，周線上漲 0.09%。</li><li>日本 11 月工業生產指數月減 0.9%，連續第 2 個月衰退，但優於市場預估月減 1.4%；11 月零售銷售額年減 2.1%，較市場預估的年減 1.7% 惡化，顯示日本政府在 10 月調漲消費稅後，消費者信心持續低迷。在國內外需求同步放緩之際，日本第四季經濟陷入萎縮的可能性升高。</li></ul>
新興市場 與 亞太股市	<p><b>新興市場、港股上漲 陸股下跌 印度央行進行扭轉操作 中國工業利潤成長轉正</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>MSCI 新興市場指數上漲 0.59%，連 3 日上漲，累積漲幅 0.87%，周線上漲 0.99%，連 4 周上漲，累積漲幅 7.38%；新興亞洲上漲 0.73%，連 3 日上漲，累積漲幅 0.99%，周線上漲 0.95%，連 4 周上漲，累積漲幅 7.13%；歐非中東上漲 0.63%，終止連 2 日上漲，周線上漲 1.14%，連 4 周上漲，累積漲幅 6.67%；拉丁美洲下跌 0.41%，周線上漲 1.04%，連 4 周上漲，累積漲幅 9.93%。印度央行在今年來五次降息未能有效提振經濟成長的情況下，開始積極進行公債的「扭轉操作」，透過買進長債，出售短債的動作試圖壓低長期利率，幫助企業或是其他抵押貸款持有人降低借貸成本，鼓勵融資以刺激經濟成長。印度央行上周一在公債市場已買進 1000 億盧比(約 14 億美元)的 10 年期公債，同時賣出 682.5 億盧比的 2 年期短債，並將會在今日加碼 1000 億盧比買進 10 年期公債，並賣出等值的 2 年期公債，消息傳出後印度 2 年期和 10 年期公債利差從 93 個基點急降至 72 個基點。</li><li>恆生指數上漲 1.30%，周線上漲 1.27%，連 4 周上漲，累積漲幅 7.00%；國企指數上漲 1.44%，周線上漲 1.49%，連 4 周上漲，累積漲幅 8.42%。滬深 300 指數下跌 0.10%，周線上漲 0.12%，連 4 周上漲，累積漲幅 4.98%。</li><li>中國公布 11 月份規模以上工業企業利潤總額為人民幣 5939 億元，年增率為 5.4%，由前期的 -9.9% 轉正，且創 8 個月新高。中國統計局表示，11 月份工業企業利潤年增率由負轉正的主要原因，一是中國消費氣氛改善，帶動工業生產和銷售增長明顯加速，第二則是工業品出廠價格跌幅縮小。預估今年全年工業利潤可望由 1-11 個月累計年增率 -2.1%，進一步縮小至 -1% ~ -2% 之間。</li><li>澳股上漲 0.40%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.53%，周線上漲 0.08%，連 3 周上漲，累積漲幅 1.71%。韓股上漲 0.29%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.65%，周線持平。</li></ul>
債市 與 匯市	<p><b>美國公債價格上漲 美元指數下跌</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>美國 10 年期公債殖利率下跌 1.92 個基點，至 1.875%，公債價格上漲。</li><li>美元指數下跌 0.63% 至 96.919；歐元升值 0.71% 至 1.118；日圓升值 0.17% 至 109.44；澳幣升值 0.50% 至 0.698；南非幣升值 0.71% 至 14.03。</li></ul>
油市 與 貴金屬	<p><b>原油價格上漲 黃金價格下跌</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>原油價格上漲 0.06% 至 61.72 元。</li><li>黃金價格下跌 0.06% 至 1510.56 元。</li></ul>

	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	2364.90	0.20	0.64	3.17	8.48	8.56	25.53	26.41	2019/12/27
S&P 500	3240.02	0.00	1.08	3.15	8.84	10.14	29.25	30.34	2019/12/27
道瓊工業	28645.26	0.08	0.95	2.12	6.42	7.69	22.80	24.21	2019/12/27
那斯達克	9006.62	-0.17	1.34	3.94	12.59	12.49	35.74	36.78	2019/12/27
VIX指數	13.43	6.17	7.44	6.42	-17.30	-10.94	-47.17	-52.61	2019/12/27
加拿大TSX綜合	17168.21	-0.07	0.80	0.75	3.06	4.80	19.87	20.72	2019/12/27
道瓊歐洲600	419.74	0.21	1.29	3.02	6.76	9.06	24.31	24.84	2019/12/27
英國富時	7644.90	0.17	1.38	4.06	3.19	2.95	13.63	13.53	2019/12/27
德國DAX	13337.11	0.27	0.37	0.76	7.31	7.57	26.31	26.31	2019/12/27
法國巴黎	6037.39	0.13	1.31	2.24	6.33	9.00	27.62	29.04	2019/12/27
日經225	23837.72	-0.36	0.09	2.33	9.57	12.04	19.10	19.10	2019/12/27
東證一部指數	1733.18	0.11	0.01	1.99	9.16	11.74	16.00	16.00	2019/12/27
澳洲	6821.65	0.40	-0.79	-0.98	1.36	2.42	20.06	19.89	2019/12/27

<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,118.61	0.59	1.08	7.55	11.75	6.04	15.82	16.20	2019/12/27
新興亞洲指數	568.41	0.73	0.95	7.29	12.62	7.85	17.10	17.55	2019/12/27
新興拉美指數	2,930.33	-0.41	0.75	10.29	9.87	3.05	14.20	14.05	2019/12/27
歐非中東指數	267.68	0.63	1.14	6.81	9.26	0.28	11.25	11.71	2019/12/27
香港恆生	28,225.42	1.30	1.22	7.13	8.18	-1.11	9.21	10.67	2019/12/27
香港國企	11,194.55	1.44	1.54	8.67	9.74	2.87	10.57	12.03	2019/12/27
滬深300指數	4,022.03	-0.10	0.12	5.05	5.44	5.13	33.59	33.59	2019/12/27
台灣加權	12,091.59	0.75	1.11	5.24	11.65	12.68	24.30	24.30	2019/12/27
韓國KOSPI	2,204.21	0.29	0.00	5.57	6.84	3.45	7.99	7.99	2019/12/27
印度SENSEX	41,575.14	1.00	-0.24	1.92	7.52	5.54	15.27	15.24	2019/12/27
馬來西亞	1,610.61	0.44	0.91	3.13	1.69	-3.68	-4.73	-4.81	2019/12/27
泰國SET	1,578.22	-0.05	0.34	-0.78	-3.60	-8.79	0.92	0.92	2019/12/27
印尼雅加達綜合	6,329.31	0.16	0.67	5.28	2.60	-0.46	2.18	2.18	2019/12/27
菲律賓綜合股價	7,815.26	-0.34	1.05	0.99	0.47	-2.31	4.68	4.68	2019/12/27
俄羅斯RTS	1,549.40	0.95	1.68	7.71	16.15	12.23	44.98	44.98	2019/12/27
南非40指數	51,147.45	0.24	-0.61	4.18	4.78	-2.01	9.46	10.01	2019/12/27
巴西聖保羅	116,534.00	-0.57	1.94	7.67	11.25	15.42	32.59	32.59	2019/12/27
墨西哥Bolsa	44,261.51	-0.09	-0.87	3.37	2.91	2.55	6.29	6.76	2019/12/27

<b>匯市與油金</b>									
美元指數	96.919	-0.63	-0.75	-1.34	-2.43	0.86	0.82	0.58	2019/12/27
歐元兌美元	1.118	0.71	0.85	0.94	2.61	-0.91	-2.48	-2.48	2019/12/27
美元兌日圓	109.440	0.17	-0.03	-0.41	-1.23	-0.90	0.24	0.24	2019/12/27
澳幣兌美元	0.698	0.50	0.90	2.42	3.47	0.26	-0.92	-0.92	2019/12/27
美元兌境外人民幣	6.993	-0.02	0.23	0.74	2.14	-1.92	-1.73	-1.73	2019/12/27
美元兌台幣	30.118	-0.01	0.18	1.29	3.04	3.11	1.43	2.25	2019/12/27
美元兌巴西里爾	4.048	0.15	1.23	5.25	2.75	-5.62	-4.11	-4.27	2019/12/27
美元兌南非蘭德	14.030	0.71	1.12	3.48	7.69	0.57	2.07	2.07	2019/12/27
西德州原油	61.720	0.06	2.10	11.92	15.74	7.47	26.92	28.83	2019/12/27
黃金現貨	1,510.56	-0.06	2.40	3.40	2.80	7.39	18.03	18.19	2019/12/27

<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	1.581	-4.980	-4.82	-4.47	-5.03	-16.37	-90.66	-98.13	2019/12/27
美國10年期公債	1.875	-1.920	-4.19	10.98	19.51	-13.88	-80.90	-89.14	2019/12/27
美國30年期公債	2.316	-0.580	-2.61	12.59	18.74	-21.32	-69.85	-74.00	2019/12/27
德國2年期公債	-0.631	-1.100	0.20	0.20	13.90	10.50	-2.10	-0.50	2019/12/27
德國10年期公債	-0.256	-1.400	-0.40	11.60	31.70	6.40	-49.80	-48.70	2019/12/27

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	0.215	-0.384	-0.66	7.24	7.49	3.69	2.56	3.21	2019/12/27
美國MBS	0.131	0.216	0.61	6.46	6.83	3.56	2.63	3.16	2019/12/27
美國投資級公司債	0.243	0.564	1.40	14.52	14.71	6.30	4.75	5.63	2019/12/27
新興市場本地債	0.163	0.687	1.19	10.88	11.06	5.40	3.76	3.60	2019/12/27
新興市場美元債	0.106	2.057	2.42	14.91	15.03	6.85	6.35	6.92	2019/12/27
美國高收益債	0.042	2.067	2.58	14.39	14.99	6.37	6.14	7.53	2019/12/27
歐洲高收益債	0.040	1.246	2.59	14.55	14.60	7.43	6.74	8.86	2019/12/27

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)管管投顧新字 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】