

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020 年 01 月 02 日

市場回顧

美國股市

美股上漲 貿易協議即將簽訂 消費者信心不如預期

- 標普 500 指數上漲 0.29%。美國總統川普週二表示，美中將於 1 月 15 日於華府舉行第一階段協議簽約儀式，屆時他與中方高層級代表將簽署該協議。並且在簽署後不久將親自前往北京展開第二階段協議的磋商。
- 美國 12 月消費者信心指數為 126.5，低於預期 128.5，而 11 月數據由 125.5 上修至 126.8。專家表示，儘管消費者對美國當前經濟情勢有所改善，但消費者對於短期就業與財務前景態度開始趨於保守，預期未來 6 個月就業將增長的受訪者比例降至 1 月以來最低水平，而認為收入將下降的人數比例達到 5 月以來最高。不過由於美國勞動力市場仍強勁，薪資水平上漲以及貿易摩擦降溫，消費者信心指數仍處於長期平均之上。
- 儘管 2019 年美股已實現強勁的年度漲幅，白宮貿易顧問納瓦羅預測 2020 年美股仍會是強勁的一年，因美國的低失業率、薪資穩定上漲，將促進強勁的內需消費，他估計 2020 年美國 GDP 成長率將接近 3%，而如果 USMCA 通過和聯準會再次降息等因素都發生的話，保守估計 2020 年底道瓊指數將至少達 32,000 點。

歐日股市

歐股下跌 日股休市

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.08%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.93%。
- 日股休市。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港股下跌 陸股上漲 中國 PMI 穩健擴張 中國人行再次降準

- MSCI 新興市場指數下跌 0.34%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.36%；新興亞洲下跌 0.39%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.40%；歐非中東下跌 0.22%，終止連 2 日上漲；拉丁美洲下跌 0.12%，連 3 日下跌，累積跌幅 0.84%。
- 恆生指數下跌 0.46%，終止連 2 日上漲；國企指數下跌 0.51%，終止連 2 日上漲。滬深 300 指數上漲 0.37%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.85%。中國公布 12 月製造業 PMI 為 50.2，與前期同值，且優於預期 50.1；非製造業 PMI 達 53.5，低於前值 54.4。專家分析，先前受到整體經濟下行及中美貿易戰的影響，製造業稍顯低迷，不過因應農曆春節將至，再加上中美第一階段協議將簽訂，使市場前景比先前樂觀，國內外需求皆持續成長，庫存量也因此較少，帶動價格指數回升，而非製造業方面則持續維持穩定成長態勢，使 12 月整體企業活動穩定擴張。
- 中國人行昨日宣布 1 月 6 日起調降金融機構存款準備金率 0.5%，釋放約 8000 多億人民幣的長期資金。人行負責人表示，此次降準是全面降準，為了體現「逆週期調節」，釋放長期資金約 8000 多億人民幣，能有效增加金融機構支援實體經濟的穩定資金來源，並降低金融機構支援實體經濟的資金成本。同時也重申人行不搞大水漫灌，這是為維持流動性合理充裕，以營造適宜的貨幣金融環境。
- 澳股下跌 1.77%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.02%。韓國休市。2019 年南韓全年出口額為 5424.1 億美元，較前年下滑 10.3%，是自 2009 年以來首次出現兩位數減幅，主因為美中貿易爭端和全球半導體市場處於下行週期。但 12 月份的出口數據有呈現止滑趨勢，較去年同期減 5.2%，優於市場預估下滑 8.6%，且對最大市場中國外銷轉為正成長 3.3%，為過去 14 個月來首見增長，使南韓的出口數據開始出現轉機。

債市 與匯市

美國公債價格持平 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率持平於 1.918%。
- 美元指數上漲 0.06%至 96.445；歐元貶值 0.01%至 1.121；日圓貶值 0.14%至 108.76；澳幣貶值 0.06%至 0.702；南非幣貶值 0.09%至 14.013。

油市 與貴金屬

原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 1.01%至 61.06 元。
- 黃金價格上漲 0.14%至 1517.29 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 | 2358.48 | 0.00 | 0.28 | 2.89 | 9.27 | 7.58 | 0.00 | 25.19 | 2020/1/1 |
| S&P 500 | 3230.78 | 0.29 | 0.21 | 2.86 | 9.88 | 8.99 | 0.00 | 28.88 | 2019/12/31 |
| 道瓊工業 | 28538.44 | 0.27 | -0.05 | 1.74 | 7.40 | 6.82 | 0.00 | 22.34 | 2019/12/31 |
| 那斯達克 | 8972.60 | 0.30 | 0.30 | 3.54 | 13.45 | 10.89 | 0.00 | 35.23 | 2019/12/31 |
| VIX指數 | 13.78 | -7.02 | 9.28 | 9.19 | -25.75 | -1.99 | 0.00 | -45.79 | 2019/12/31 |
| 加拿大TSX綜合 | 17063.43 | -0.21 | -0.32 | 0.14 | 3.74 | 4.16 | 0.00 | 19.13 | 2019/12/31 |
| 道瓊歐洲600 | 415.84 | -0.08 | -0.61 | 2.06 | 7.18 | 7.21 | 0.00 | 23.16 | 2019/12/31 |
| 英國富時 | 7542.44 | -0.59 | -0.53 | 2.67 | 2.47 | 0.60 | 0.00 | 12.10 | 2019/12/31 |
| 德國DAX | 13249.01 | -0.66 | 0.20 | 0.10 | 6.61 | 6.86 | 0.00 | 25.48 | 2019/12/30 |
| 法國巴黎 | 5978.06 | -0.07 | -0.72 | 1.23 | 6.80 | 7.37 | 0.00 | 26.37 | 2019/12/31 |
| 日經225 | 23656.62 | -0.76 | -0.69 | 1.56 | 8.74 | 11.19 | 0.00 | 18.20 | 2019/12/30 |
| 東證一部指數 | 1721.36 | -0.68 | -0.47 | 1.29 | 8.41 | 10.97 | 0.00 | 15.21 | 2019/12/30 |
| 澳洲 | 6684.10 | -1.77 | -1.41 | -2.28 | -0.79 | 0.62 | 0.08 | 18.48 | 2019/12/31 |

| | | | | | | | | | |
|-----------------|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------------|
| 新興市場股市指數 | | | | | | | | | |
| 新興市場指數 | 1,114.64 | 0.00 | 0.50 | 7.17 | 11.63 | 4.75 | 0.00 | 15.41 | 2020/1/1 |
| 新興亞洲指數 | 566.20 | 0.02 | 0.60 | 6.87 | 12.30 | 6.53 | 0.02 | 16.65 | 2020/1/1 |
| 新興拉美指數 | 2,917.73 | 0.00 | 0.33 | 9.81 | 10.25 | 1.77 | 0.00 | 13.71 | 2020/1/1 |
| 歐非中東指數 | 267.32 | -0.09 | 0.14 | 6.67 | 9.69 | -0.91 | -0.09 | 11.10 | 2020/1/1 |
| 香港恆生 | 28,189.75 | -0.46 | 1.14 | 7.00 | 8.04 | -1.24 | 0.00 | 9.07 | 2019/12/31 |
| 香港國企 | 11,168.06 | -0.51 | 1.25 | 8.41 | 9.48 | 2.63 | 0.00 | 10.30 | 2019/12/31 |
| 滬深300指數 | 4,096.58 | 0.37 | 2.60 | 7.00 | 7.39 | 4.08 | 0.00 | 36.07 | 2019/12/31 |
| 台灣加權 | 11,997.14 | -0.47 | 0.17 | 4.42 | 9.39 | 10.11 | 0.00 | 23.33 | 2019/12/31 |
| 韓國KOSPI | 2,197.67 | -0.30 | -0.27 | 5.25 | 6.53 | 3.15 | 0.00 | 7.67 | 2019/12/30 |
| 印度SENSEX | 41,306.02 | 0.13 | -0.37 | 1.23 | 7.83 | 3.74 | 0.13 | 15.09 | 2020/1/1 |
| 馬來西亞 | 1,588.76 | -1.67 | -1.57 | 1.73 | -0.04 | -5.63 | 0.00 | -6.02 | 2019/12/31 |
| 泰國SET | 1,579.84 | 0.10 | 0.40 | -0.68 | -3.50 | -8.70 | 0.00 | 1.02 | 2019/12/30 |
| 印尼雅加達綜合 | 6,299.54 | -0.47 | 0.79 | 4.79 | 2.11 | -0.93 | 0.00 | 1.70 | 2019/12/30 |
| 菲律賓綜合股價 | 7,815.26 | -0.34 | 1.05 | 0.99 | 0.47 | -2.31 | 0.00 | 4.68 | 2019/12/27 |
| 俄羅斯RTS | 1,548.92 | -0.03 | 0.91 | 7.68 | 16.12 | 12.20 | 0.00 | 44.93 | 2019/12/30 |
| 南非40指數 | 50,816.05 | -1.13 | -0.66 | 3.51 | 3.84 | -3.14 | 0.00 | 8.75 | 2019/12/31 |
| 巴西聖保羅 | 115,645.30 | -0.76 | 0.45 | 6.85 | 10.41 | 14.54 | 0.00 | 31.58 | 2019/12/30 |
| 墨西哥Bolsa | 43,541.02 | -0.27 | -1.66 | 1.68 | 1.41 | 0.24 | 0.00 | 4.56 | 2019/12/31 |

| | | | | | | | | | |
|--------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|------------|
| 匯市與油金 | | | | | | | | | |
| 美元指數 | 96.445 | 0.06 | -1.24 | -1.86 | -2.71 | -0.41 | 0.06 | #N/A N/A | 2020/1/1 |
| 歐元兌美元 | 1.121 | -0.01 | 1.09 | 1.26 | 2.37 | -0.58 | 0.05 | -1.10 | 2020/1/1 |
| 美元兌日圓 | 108.760 | -0.14 | 0.86 | 0.26 | -1.40 | -0.75 | -0.08 | 0.17 | 2020/1/1 |
| 澳幣兌美元 | 0.702 | -0.06 | 1.04 | 2.90 | 4.62 | 0.33 | -0.06 | 0.46 | 2020/1/1 |
| 美元兌境外人民幣 | 6.962 | -0.01 | 0.40 | 1.15 | 2.65 | -1.09 | -0.03 | -1.22 | 2020/1/1 |
| 美元兌台幣 | 29.991 | 0.24 | 0.52 | 1.71 | 3.50 | 3.31 | 0.00 | 1.86 | 2019/12/31 |
| 美元兌巴西里爾 | 4.025 | -0.04 | 1.47 | 4.77 | 3.28 | -4.54 | 0.00 | -3.57 | 2019/12/31 |
| 美元兌南非蘭德 | 14.013 | -0.09 | 0.87 | 3.82 | 9.15 | 0.63 | -0.06 | 3.23 | 2020/1/1 |
| 西德州原油 | 61.060 | -1.01 | 0.47 | 9.82 | 18.19 | 10.43 | 0.56 | 23.10 | 2019/12/31 |
| 黃金現貨 | 1,517.29 | 0.14 | 1.28 | 3.84 | 1.28 | 7.05 | 0.09 | 18.22 | 2020/1/1 |

| | | | | | | | | | |
|-----------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|----------|
| 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 | 1.569 | 0.000 | -5.19 | -4.28 | 2.32 | -21.81 | 0.00 | -91.87 | 2020/1/1 |
| 美國10年期公債 | 1.918 | 0.000 | 1.79 | 14.17 | 28.22 | -10.65 | 0.00 | -76.67 | 2020/1/1 |
| 美國30年期公債 | 2.390 | 0.000 | 6.06 | 18.42 | 29.71 | -15.82 | 0.00 | -62.49 | 2020/1/1 |
| 德國2年期公債 | -0.602 | -0.100 | 1.80 | 2.50 | 16.70 | 15.50 | -0.10 | 0.80 | 2020/1/1 |
| 德國10年期公債 | -0.186 | -0.100 | 5.60 | 17.40 | 37.80 | 17.10 | -0.10 | -42.80 | 2020/1/1 |

| | | | | | | | | | |
|----------|--------|---------|---------|---------|--------|----------|----------|-----------|----------|
| 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 | -0.122 | -0.616 | -0.89 | 6.99 | 6.99 | 3.37 | 2.41 | 3.20 | 2020/1/1 |
| 美國MBS | -0.001 | 0.264 | 0.66 | 6.51 | 6.51 | 3.29 | 2.60 | 3.18 | 2020/1/1 |
| 美國投資級公司債 | -0.128 | 0.315 | 1.15 | 14.23 | 14.23 | 5.94 | 4.59 | 5.59 | 2020/1/1 |
| 新興市場本地債 | 0.019 | 0.743 | 1.24 | 10.94 | 10.94 | 5.39 | 3.76 | 3.61 | 2020/1/1 |
| 新興市場美元債 | 0.047 | 2.112 | 2.48 | 14.97 | 14.97 | 6.78 | 6.37 | 6.92 | 2020/1/1 |
| 美國高收益債 | 0.002 | 2.090 | 2.61 | 14.41 | 14.41 | 6.32 | 6.13 | 7.49 | 2020/1/1 |
| 歐洲高收益債 | 0.001 | 1.345 | 2.69 | 14.66 | 14.66 | 7.39 | 6.75 | 8.84 | 2020/1/1 |

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】