

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020 年 01 月 17 日

市場回顧

美國股市

美股上漲 財報表現優於預期 零售銷售溫和擴張

- 標普 500 指數上漲 0.84%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.03%。受到優異的財報表現所推升，根據 FactSet 數據，截至目前約有 7% 標普企業公布最新財報，其中約有 76.5% 的企業財報業績優於預期。標普 500 指數首次突破 3300 大關，四大指數同步再創歷史新高。
- 受惠於去年 12 月美國消費旺季，帶動 12 月零售銷售總額較 11 月增加 0.3%，且 11 月增幅也由 0.2% 上修到 0.3%，而去年全年零售銷售則增加 3.6%，優於市場預期，顯示美國消費市場去年底仍持續溫和成長。經濟學者指出，儘管消費者在 12 月消費的態度有轉為審慎趨勢，但還不至於影響到美國強勁的內消費市場，也預期聯準會將維持目前的利率政策不變。

歐日股市

歐股上漲 日股下跌 德國 GDP 大幅放緩

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.22%，連 3 日上漲，累積漲幅 0.52%。德國 2019 全年 GDP 增長率為 0.6%，除了低於 2018 年的 1.5%，更遠低於 2017 年的 2.5%。經濟增長放緩很大程度上必須歸咎於美中兩國間的貿易戰，為以出口導向經濟為主的德國帶來沉重打擊，此外，英國脫歐不確定性以及汽車工業走向電動化趨勢也是造成德國經濟放緩的主因。同時，受惠於稅收收入增加和負利率影響，2019 年德國預算盈餘創下歷史新高 135 億歐元，然而在經濟增速放緩的背景，也再次激發經濟學家呼籲政府擴大提高支出預算，以刺激經濟成長。
- 東證指數下跌 0.14%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.68%；日經指數上漲 0.07%。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港股上漲 陸股下跌 南非、土耳其央行降息 中國社會融資規模大幅增長

- MSCI 新興市場指數上漲 0.23%，終止連 2 日下跌；新興亞洲上漲 0.17%，終止連 2 日下跌；歐非中東上漲 0.32%；拉丁美洲上漲 0.54%。由於經濟增長放緩，加上通膨率已觸及 2010 年 12 月以來最低水平，南非央行昨日宣布降息 1 碼至 6.25%，基準利率創 4 年來最低水平。去年 12 月受到連續豪雨引發水災，使南非部分發電廠嚴重受創，斷電危機導致該國賴以為生的礦場被迫停工，引發經濟下挫之虞，故央行也將 2019 年 GDP 增長預期自 0.5% 下調至 0.4%，通膨預期則自 4.2% 下調至 4.1%。
- 儘管近期通膨持續加劇，土耳其央行昨日再次宣布降息 75 個基點至 11.25%，降息幅度超過市場預期的 50 基點。土國央行會後指出，儘管近期數據顯示經濟活動復甦仍在持續，但投資需求依舊疲軟，加上考量影響通膨前景的所有因素，決定適度削減政策利率，並稱當前貨幣政策立場與通膨預期路徑維持一致。
- 恆生指數上漲 0.38%，終止連 2 日下跌；國企指數上漲 0.29%，終止連 2 日下跌。滬深 300 指數下跌 0.42%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.31%。中國人行公布 2019 年社會融資規模達人民幣 251.31 兆元，年增率為 10.7%。中國人行官員表示，增量資金主要來自地方政府債的新增，用於支援實體經濟建設，但同時人行也會保持社會融資規模合理性，倘若過高會推升中國整槓桿水準，帶來通膨的隱憂，過低則反映金融機構服務實體經濟不足。
- 澳股上漲 0.67%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.99%。韓股上漲 0.77%。

債市 與匯市

美國公債價格下跌 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 2.44 個基點，至 1.807%，公債價格下跌。
- 美元指數上漲 0.09% 至 97.32；歐元貶值 0.12% 至 1.114；日圓貶值 0.24% 至 110.16；澳幣貶值 0.06% 至 0.6877；南非幣貶值 0.18% 至 14.415。

油市 與貴金屬

原油價格上漲 黃金價格下跌

- 原油價格上漲 1.23% 至 58.52 元。
- 黃金價格下跌 0.24% 至 1552.51 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	2406.17	0.59	1.20	2.94	9.60	8.97	2.02	22.36	2020/1/16
S&P 500	3316.81	0.84	1.29	3.89	10.64	11.14	2.66	25.83	2020/1/16
道瓊工業	29297.64	0.92	1.18	3.65	8.41	7.63	2.66	20.22	2020/1/16
那斯達克	9357.13	1.06	1.67	6.05	14.71	14.32	4.29	32.08	2020/1/16
VIX指數	12.32	-0.81	-1.75	0.24	-10.66	-11.81	-10.60	-31.78	2020/1/16
加拿大TSX綜合	17484.77	0.40	1.45	2.40	6.44	6.07	2.47	14.95	2020/1/16
道瓊歐洲600	420.54	0.22	0.21	1.35	6.99	8.48	1.13	19.90	2020/1/16
英國富時	7609.81	-0.43	0.15	1.12	5.95	0.99	0.89	11.34	2020/1/16
德國DAX	13429.43	-0.02	-0.49	1.07	6.12	8.82	1.36	23.00	2020/1/16
法國巴黎	6039.03	0.11	-0.06	1.19	6.45	8.39	1.02	25.96	2020/1/16
日經225	23933.13	0.07	3.14	-0.55	6.60	11.48	1.17	17.31	2020/1/16
東證一部指數	1728.72	-0.14	1.61	-1.06	6.44	10.29	0.43	12.02	2020/1/16
澳洲	7041.78	0.67	2.22	3.44	5.96	6.14	5.97	21.08	2020/1/16
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,140.62	0.23	1.00	4.84	11.38	7.57	2.33	13.00	2020/1/16
新興亞洲指數	583.64	0.17	0.91	5.46	12.50	10.72	3.10	16.59	2020/1/16
新興拉美指數	2,886.07	0.54	-1.07	1.51	6.53	-1.61	-1.08	1.84	2020/1/16
歐非中東指數	270.67	0.32	0.45	4.33	9.81	0.61	1.16	5.60	2020/1/16
香港恆生	28,883.04	0.38	1.13	3.73	7.58	1.01	2.46	7.95	2020/1/16
香港國企	11,328.38	0.29	0.42	3.31	6.99	4.43	1.44	7.76	2020/1/16
滬深300指數	4,149.04	-0.42	-0.37	2.65	5.70	9.05	1.28	33.35	2020/1/16
台灣加權	12,066.93	-0.21	0.80	-0.25	7.87	11.44	0.58	23.27	2020/1/16
韓國KOSPI	2,248.05	0.77	1.89	2.39	8.19	8.45	2.29	6.69	2020/1/16
印度SENSEX	41,932.56	0.14	1.16	1.40	7.38	6.93	1.65	15.28	2020/1/16
馬來西亞	1,587.88	0.17	-0.49	0.69	0.85	-4.20	-0.06	-5.65	2020/1/16
泰國SET	1,595.87	0.94	1.03	3.05	-2.26	-7.15	1.01	0.99	2020/1/16
印尼雅加達綜合	6,286.05	0.04	0.18	0.67	1.70	-1.70	-0.21	-2.14	2020/1/16
菲律賓綜合股價	7,653.18	-0.15	-1.07	-1.00	-3.50	-7.05	-2.07	-3.46	2020/1/16
俄羅斯RTS	1,612.72	0.65	0.69	6.06	19.15	18.44	4.12	39.38	2020/1/16
南非40指數	51,965.24	0.25	2.06	1.90	4.53	0.78	2.26	9.87	2020/1/16
巴西聖保羅	116,704.20	0.25	0.65	3.63	11.13	12.37	0.92	22.39	2020/1/16
墨西哥Bolsa	45,303.09	1.91	1.64	2.03	4.19	6.47	4.05	3.12	2020/1/16
匯市與油金									
美元指數	97.320	0.09	-0.13	0.31	-0.70	-0.08	0.97	1.31	2020/1/16
歐元兌美元	1.114	-0.12	0.14	-0.12	0.11	-0.78	-0.68	-2.21	2020/1/16
美元兌日圓	110.160	-0.24	-0.66	-0.64	-1.38	-2.02	-1.42	-0.84	2020/1/16
澳幣兌美元	0.690	-0.06	-0.03	0.70	1.10	-1.58	-1.74	-4.09	2020/1/16
美元兌境外人民幣	6.877	0.23	0.56	1.78	2.98	0.01	1.24	-1.46	2020/1/16
美元兌台幣	29.934	0.00	0.16	0.95	2.53	3.71	0.19	2.98	2020/1/16
美元兌巴西里爾	4.184	-0.03	-2.28	-3.03	-0.73	-9.92	-3.81	-10.70	2020/1/16
美元兌南非蘭德	14.415	-0.18	-0.35	-0.22	2.89	-2.81	-2.89	-4.81	2020/1/16
西德州原油	58.520	1.23	-0.68	-3.66	8.87	3.99	-3.96	7.75	2020/1/16
黃金現貨	1,552.51	-0.24	-0.65	5.15	4.05	8.81	2.30	20.14	2020/1/16
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	1.566	1.210	-1.28	-6.06	-1.78	-28.41	-0.34	-97.52	2020/1/16
美國10年期公債	1.807	2.440	-4.71	-6.39	6.79	-29.52	-11.01	-91.44	2020/1/16
美國30年期公債	2.258	2.190	-7.19	-2.88	3.30	-35.43	-13.18	-81.33	2020/1/16
德國2年期公債	-0.590	-0.100	0.50	3.80	8.50	14.40	1.10	1.20	2020/1/16
德國10年期公債	-0.219	-1.900	-4.00	5.80	16.80	2.50	-3.40	-44.30	2020/1/16
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	-0.112	0.704	0.70	0.70	7.94	3.46	2.15	3.17	2020/1/16
美國MBS	-0.006	0.315	0.32	0.32	6.67	3.39	2.57	3.10	2020/1/16
美國投資級公司債	-0.043	0.795	0.80	0.80	14.75	5.99	4.42	5.48	2020/1/16
新興市場本地債	0.029	0.553	0.55	0.55	10.89	5.35	3.55	3.60	2020/1/16
新興市場美元債	0.134	1.097	1.10	1.10	14.01	6.68	6.72	6.87	2020/1/16
美國高收益債	0.061	0.744	0.74	0.74	11.34	6.19	6.30	7.33	2020/1/16
歐洲高收益債	0.099	0.605	0.61	0.61	13.69	7.36	6.82	8.47	2020/1/16

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】