

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年10月22日

市場回顧

美國股市

美股上漲 財報季開局良好 美中貿易談判樂觀

- 標普 500 指數上漲 0.69%，因財報季開局良好，金融股漲幅延續。加上川普昨日表示，美中貿易協議進展順利，中國不得不達成協議，因為關稅戰導致中國供應鏈正走下坡。同時，白宮經濟顧問庫德洛也提到，美中貿易談判前景樂觀，如果一切進展順利，有望撤銷 12 月對中方的關稅計畫。

歐日股市

歐、日股上漲 強森版脫歐協議再次卡關 日本出口連 10 月下滑

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.61%，終止連 3 日下跌。英國議會上周六召開緊急會議，並通過本恩法案的修正案，強行推遲表決「強森版脫歐協議」，且要求強森向歐盟請求延長 10 月 31 日的脫歐期限，恐使強森無法兌現將在本月底準時脫歐的政治承諾。然而，這封請求歐盟延期的信函上強生個人並未簽署，反倒寄出另一封署名的信中明確表示，他本人反對這次推遲，並希望歐盟不要再次延長脫歐期限。然而儘管強森的新版脫歐協議表決案昨日又再次被國會下議院駁回，但強森政府曾宣稱，現已掌握贏得表決所需的 320 票。英媒則報導，若下院無法在本周內通過新脫歐協議，歐盟將把英國脫歐期限延長至 2020 年 2 月。
- 東證指數上漲 0.41%，終止連 2 日下跌；日經指數上漲 0.25%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.43%。日本 9 月出口連 10 個月下滑，較去年同期衰退 5.2%，下降幅度高於市場預期的下滑 4%，除了最大出口國中國持續下降 6.7% 外，受到汽車與飛機零組件需求放緩下，對美國的出口也衰退 7.9%。加上周公布的 9 月核心消費者物價指數(CPI) 年增 0.3%，雖符合市場預期，卻為自 2017 年 4 月以來最慢的通膨速度。日本央行總裁黑田東彥也表示，整體而言，全球經濟前景不容樂觀，經濟下行風險仍相當高，如果我們需要進一步放寬貨幣政策，就一定會調低“中短期”利率，因為這對經濟產生正面影響，若過度下調長期殖利率則可能侵蝕養老基金和人壽保險商的投資回報，進而損害消費者信心。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股上漲 中國總體經濟數據佳

- MSCI 新興市場指數上漲 0.44%；新興亞洲上漲 0.42%；歐非中東上漲 0.69；拉丁美洲上漲 0.22%。
- 恆生指數上漲 0.02%；國企指數上漲 0.03%。滬深 300 指數上漲 0.30%。儘管中國第三季 GDP 增速持續放緩，但多項經濟數據皆顯示中國的經濟狀況已經出現復甦，9 月份工業生產年增 5.8%，增速自 8 月份的低點 4.4% 反彈，且表現優於市場預期的 4.9%；9 月社會零售銷售總額年增 7.8%，自 8 月增幅 7.5% 加速成長，表現符合市場預期。同時，中國企業的長期貸款需求近幾個月出現明顯回升，也顯示中國人行的貨幣政策措施已逐漸開始將資金導入實體經濟的效果出現。
- 改革後的中國貸款市場報價利率(LPR)昨日進行第三次報價，1 年期與 5 年期 LPR 分別為 4.2% 和 4.85%，皆與上次報價相同，意味著中國人行的整體貨幣政策有所克制，其認為目前中國經濟狀況不需要過度刺激。
- 澳股上漲 0.04%，終止連 2 日下跌。韓股上漲 0.20%，終止連 2 日下跌。

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 4.57 個基點，至 1.799%，公債價格下跌。
- 美元指數上漲 0.05% 至 97.328；歐元貶值 0.15% 至 1.115；日圓貶值 0.16% 至 108.62；澳幣升值 0.18% 至 0.687；南非幣升值 0.21% 至 14.76。

油市 與貴金屬

原油價格、黃金價格下跌

- 原油價格下跌 0.87% 至 53.31 元，據外媒報導，俄羅斯 9 月時未能遵守減產協議，加上科威特和沙烏地阿拉伯正討論重啟其共同管理的兩座油田，使油價承壓。
- 黃金價格下跌 0.35% 至 1484.60 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	2209.34	0.64	0.58	0.54	0.53	2.21	17.27	7.59	2019/10/21
S&P 500	3006.72	0.69	1.37	0.49	0.73	3.40	19.94	9.10	2019/10/21
道瓊工業	26827.64	0.21	0.15	-0.40	-1.27	1.19	15.00	5.97	2019/10/21
那斯達克	8162.99	0.91	1.42	0.56	-0.50	1.84	23.02	9.30	2019/10/21
VIX指數	14.00	-1.75	-10.14	-8.62	3.47	12.72	-44.93	-28.72	2019/10/21
加拿大TSX綜合	16418.46	0.25	0.02	-2.85	-0.61	-0.96	14.63	6.53	2019/10/21
道瓊歐洲600	394.22	0.61	1.16	0.32	1.67	0.96	16.75	9.58	2019/10/21
英國富時	7163.64	0.18	-0.69	-2.47	-4.67	-3.97	6.47	1.72	2019/10/21
德國DAX	12747.96	0.91	2.09	2.25	3.73	4.30	20.73	10.62	2019/10/21
法國巴黎	5648.35	0.21	0.09	-0.75	1.46	1.22	19.40	11.78	2019/10/21
日經225	22548.90	0.25	3.44	2.13	5.29	1.49	12.66	-0.29	2019/10/21
東證一部指數	1628.60	0.41	2.09	0.77	4.64	0.62	9.00	-3.93	2019/10/21
澳洲	6652.51	0.04	-0.04	-1.21	-0.63	6.22	17.76	12.60	2019/10/21

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,028.51	0.44	0.91	0.71	-2.40	-5.56	6.50	4.64	2019/10/21
新興亞洲指數	519.78	0.42	0.68	0.91	-0.79	-5.95	7.09	5.49	2019/10/21
新興拉美指數	2,717.30	0.22	0.45	1.06	-6.71	-1.53	5.90	-0.28	2019/10/21
歐非中東指數	250.62	0.69	2.24	-0.48	-6.26	-6.61	4.15	4.85	2019/10/21
香港恆生	26,725.68	0.02	0.77	1.10	-5.80	-10.81	3.40	2.19	2019/10/21
香港國企	10,543.41	0.03	0.34	1.62	-2.11	-10.41	4.14	0.50	2019/10/21
滬深300指數	3,880.84	0.30	-1.83	-1.39	2.62	-3.60	28.90	18.67	2019/10/21
台灣加權	11,184.15	0.04	1.06	2.33	2.19	1.79	14.98	12.13	2019/10/21
韓國KOSPI	2,064.84	0.20	-0.16	-1.28	-1.36	-6.85	1.17	-4.48	2019/10/21
印度SENSEX	39,298.38	0.63	3.07	3.38	2.51	0.40	8.96	14.52	2019/10/18
馬來西亞	1,570.93	-0.01	0.21	-1.66	-5.10	-3.15	-7.08	-8.80	2019/10/21
泰國SET	1,620.78	-0.65	-0.32	-0.94	-6.18	-3.15	3.64	-2.28	2019/10/21
印尼雅加達綜合	6,198.99	0.11	1.18	-0.52	-3.65	-3.36	0.07	6.14	2019/10/21
菲律賓綜合股價	7,891.13	0.07	0.09	0.25	-4.31	0.75	5.69	9.05	2019/10/21
俄羅斯RTS	1,365.14	0.73	3.33	-0.89	1.79	7.02	27.74	22.26	2019/10/21
南非40指數	49,834.61	0.65	1.47	-1.01	-3.96	-5.75	6.65	8.25	2019/10/21
巴西聖保羅	106,022.30	1.23	1.65	1.15	1.99	12.09	20.63	23.86	2019/10/21
墨西哥Bolsa	43,405.43	0.53	0.24	-0.35	5.33	-4.35	4.24	-7.57	2019/10/21

匯市與油金									
美元指數	97.328	0.05	-1.00	-1.22	0.05	0.02	1.18	1.35	2019/10/21
歐元兌美元	1.115	-0.15	1.08	1.45	-0.51	-0.93	-2.75	-2.72	2019/10/21
美元兌日圓	108.620	-0.16	0.24	-0.97	-0.67	3.08	1.00	3.89	2019/10/21
澳幣兌美元	0.687	0.18	1.75	1.45	-2.35	-3.69	-2.53	-2.97	2019/10/21
美元兌境外人民幣	7.070	0.02	0.19	0.54	-2.65	-5.08	-2.84	-1.90	2019/10/21
美元兌台幣	30.568	0.08	0.13	1.46	1.65	0.93	-0.06	1.10	2019/10/21
美元兌巴西里爾	4.129	-0.39	-0.05	0.88	-9.42	-4.67	-6.01	-10.74	2019/10/21
美元兌南非蘭德	14.760	0.21	0.89	0.96	-6.07	-4.08	-2.80	-2.98	2019/10/21
西德州原油	53.310	-0.87	1.16	-8.04	-5.17	-17.22	10.78	-22.60	2019/10/21
黃金現貨	1,484.60	-0.35	0.21	-2.15	4.16	16.42	15.73	21.46	2019/10/21

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	1.621	4.740	2.96	-6.20	-19.73	-75.92	-86.68	-128.28	2019/10/21	
美國10年期公債	1.799	4.570	7.03	7.78	-25.59	-76.03	-88.49	-139.28	2019/10/21	
美國30年期公債	2.291	4.210	9.72	12.97	-28.79	-66.97	-72.32	-108.45	2019/10/21	
德國2年期公債	-0.664	-0.100	4.00	5.50	10.40	-9.00	-5.40	-8.40	2019/10/21	
德國10年期公債	-0.344	3.800	11.30	17.70	-2.00	-36.90	-58.60	-80.40	2019/10/21	
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	-0.245	-0.643	-0.64	7.25	10.86	2.33	2.57	3.13	2019/10/21	
美國MBS	-0.082	-0.168	-0.17	5.64	8.77	2.37	2.55	3.12	2019/10/21	
美國投資級公司債	-0.163	-0.254	-0.25	12.65	13.86	4.48	4.27	5.55	2019/10/21	
新興市場本地債	-0.028	0.461	0.46	10.09	12.56	4.28	3.54	3.57	2019/10/21	
新興市場美元債	-0.116	0.269	0.27	12.49	12.80	5.03	5.25	6.74	2019/10/21	
美國高收益債	0.059	0.294	0.29	11.83	7.69	5.77	5.24	7.70	2019/10/21	
歐洲高收益債	0.108	0.253	0.25	11.93	9.63	6.93	6.54	8.82	2019/10/21	

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】