

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年11月13日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 何時簽署協定仍是未知數

- 標普 500 指數上漲 0.16%，盤中大漲創高後部分拉回，因為川普總統的談話並沒有提供中美將於何時將簽署貿易協定的線索。川普談話中表示，可能很快達成協議，但他也威脅稱達不成貿易協議就大幅提高對中關稅。

### 歐日股市

#### 歐、日股上漲 德國投資人信心大幅回升

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.38%，終止連 2 日下跌，因德國投資者信心數據轉好，且一系列企業財報樂觀，提振市場人氣。根據德國智庫 ZEW 發布數據，11 月德國投資人信心指數自上月的 -22.8，回升至 -2.8，高於分析師預期的 -13，反映出市場對美中達成貿易協定和經濟增長前景的樂觀情緒，創下近六個月新高；經濟景氣現況指數則從上月的 -25.3，微幅升至 -24.7。
- 川普政府原必須在週三之前決定是否對歐洲汽車及部件徵收高達 25% 進口關稅的決定。報導指出，川普預計將再推遲六個月。之前，川普為了尋求與歐洲重要貿易夥伴達成協議，已於 5 月將關稅決定期限推遲了 6 個月。歐盟委員會主席容克樂觀表示，川普不會對歐洲進口汽車及零件加徵關稅。
- 東證指數上漲 0.33%，連 6 日上漲，累積漲幅 2.57%；日經指數上漲 0.81%。日本 10 月工具機訂單年減 37.4%，已連續 13 個月衰退，國內市場年減 42%；國外市場年減 34.1%。

### 新興市場與亞太股市

#### 新興市場、港、陸股上漲 印度工業總產值大幅收縮

- MSCI 新興市場指數上漲 0.28%，終止連 2 日下跌；新興亞洲上漲 0.71%，終止連 2 日下跌；歐非中東下跌 0.06%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.38%；拉丁美洲下跌 1.98%。
- 印度 9 月工業年總產值收縮 4.3%，是自 2013 年 2 月收縮 4.4% 以來的最差表現。製造業生產年減 3.9%，礦業產出自增長轉為年減 8.5%，發電量年減 2.6%。經濟學家表示，由 9 月工業生產數據來看，印度情況不佳而且景氣大幅趨緩，投資和消費需求雙雙低迷。印度經濟成長在第 2 季已顯著放緩至 5%，來到 6 年以來新低，金融部門持續的危機阻礙了貸款、影響了投資，而莫迪的政策改革也使中小型企業不堪重負。
- 恆生指數上漲 0.52%，終止連 2 日下跌；國企指數上漲 0.73%，終止連 2 日下跌。滬深 300 指數上漲 0.02%，終止連 2 日下跌。逾 30 家機構的預測中值顯示中國 10 月工業增加值增幅將有所下降；而固定資產投資雖因基礎建設逐漸帶來投資的回暖，但難以完全抵銷製造業和房地產投資的下行風險，預計 10 月的投資成長與前月持平；零售銷售數據，則因乘用車銷售數據的改善，預期小幅回升。
- 澳股下跌 0.29%。澳洲國民銀行(NAB)調查顯示，澳洲 10 月 NAB 商業信心指數終止連跌兩個月，由 9 月的 0，回升至 2。紐西蘭央行於日前表示，為振興國內經濟及刺激就業市場復甦，應採取積極之貨幣寬鬆政策，預估紐國央行本週將降息 1 碼，由目前 1% 調降至 0.75%。韓股上漲 0.79%，終止連 2 日下跌。

### 債市與匯市

#### 美國公債價格上漲 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 0.70 個基點，至 1.935%，公債價格小幅上漲，投資者對川普在紐約經濟俱樂部的講話反應微乎其微，焦點將轉移到 AbbVie 300 億美元債券發行的定價上。
- 美元指數上漲 0.11% 至 98.309；歐元貶值 0.22% 至 1.101；日圓升值 0.04% 至 109.01；澳幣貶值 0.15% 至 0.684；南非幣貶值 0.40% 至 14.943。

### 油市與貴金屬

#### 原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 0.11% 至 56.80 元，因川普的演說，未提供任何與中美貿易談判進展相關及能推動市場動向見解的內容，而中美貿易談判一直是經濟成長和能源需求的驅動力。
- 黃金價格上漲 0.03% 至 1456.35 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       |
|-----------------|------------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|-----------|------------|
| <b>成熟市場股市指數</b> |            |         |         |         |         |          |          |           |            |
| 世界指數            | 2270.01    | 0.16    | 0.38    | 4.16    | 7.20    | 6.76     | 20.50    | 11.90     | 2019/11/12 |
| S&P 500         | 3091.84    | 0.16    | 0.56    | 4.09    | 5.66    | 9.96     | 23.34    | 13.58     | 2019/11/12 |
| 道瓊工業            | 27691.49   | 0.00    | 0.72    | 3.26    | 5.37    | 9.34     | 18.71    | 9.51      | 2019/11/12 |
| 那斯達克            | 8486.09    | 0.26    | 0.61    | 5.33    | 5.86    | 10.97    | 27.89    | 17.85     | 2019/11/12 |
| VIX指數           | 12.68      | -0.08   | -1.17   | -18.61  | -27.63  | -38.30   | -50.12   | -36.66    | 2019/11/12 |
| 加拿大TSX綜合        | 16909.38   | 0.16    | 1.36    | 3.01    | 3.42    | 4.42     | 18.06    | 11.75     | 2019/11/12 |
| 道瓊歐洲600         | 406.90     | 0.38    | 0.66    | 3.90    | 9.26    | 9.21     | 20.51    | 11.65     | 2019/11/12 |
| 英國富時            | 7365.44    | 0.50    | -0.31   | 1.63    | 1.58    | 2.82     | 9.47     | 4.42      | 2019/11/12 |
| 德國DAX           | 13283.51   | 0.65    | 1.03    | 6.17    | 13.05   | 11.85    | 25.80    | 15.79     | 2019/11/12 |
| 法國巴黎            | 5919.75    | 0.44    | 1.25    | 4.49    | 10.38   | 12.49    | 25.14    | 16.03     | 2019/11/12 |
| 日經225           | 23520.01   | 0.81    | 1.15    | 7.90    | 14.98   | 10.99    | 17.51    | 7.84      | 2019/11/12 |
| 東證一部指數          | 1709.67    | 0.33    | 0.92    | 7.17    | 15.01   | 10.94    | 14.43    | 4.35      | 2019/11/12 |
| 澳洲              | 6752.97    | -0.29   | 1.38    | 2.20    | 2.80    | 7.22     | 19.58    | 15.73     | 2019/11/12 |
| <b>新興市場股市指數</b> |            |         |         |         |         |          |          |           |            |
| 新興市場指數          | 1,055.83   | 0.28    | -1.44   | 4.38    | 8.35    | 2.17     | 9.32     | 9.25      | 2019/11/12 |
| 新興亞洲指數          | 537.54     | 0.71    | -0.96   | 5.35    | 10.46   | 2.72     | 10.74    | 10.77     | 2019/11/12 |
| 新興拉美指數          | 2,686.58   | -1.98   | -4.68   | -0.59   | 1.24    | 1.14     | 4.70     | 3.16      | 2019/11/12 |
| 歐非中東指數          | 255.62     | -0.06   | -0.66   | 3.66    | 4.28    | 0.38     | 6.23     | 6.99      | 2019/11/12 |
| 香港恆生            | 27,065.28  | 0.52    | -2.23   | 2.88    | 7.06    | -5.20    | 4.72     | 4.93      | 2019/11/12 |
| 香港國企            | 10,691.09  | 0.73    | -1.71   | 2.28    | 8.58    | -2.20    | 5.59     | 2.03      | 2019/11/12 |
| 滬深300指數         | 3,903.69   | 0.02    | -2.48   | -0.21   | 6.49    | 6.40     | 29.66    | 20.58     | 2019/11/12 |
| 台灣加權            | 11,520.37  | 0.81    | -1.06   | 5.79    | 11.17   | 9.11     | 18.43    | 17.85     | 2019/11/12 |
| 韓國KOSPI         | 2,140.92   | 0.79    | -0.15   | 4.71    | 11.17   | 2.98     | 4.89     | 3.36      | 2019/11/12 |
| 印度SENSEX        | 40,345.08  | 0.05    | 0.11    | 5.82    | 7.35    | 7.69     | 11.86    | 15.89     | 2019/11/11 |
| 馬來西亞            | 1,609.73   | 0.10    | 0.19    | 3.40    | 1.06    | 0.54     | -4.78    | -4.61     | 2019/11/12 |
| 泰國SET           | 1,626.20   | 0.25    | -0.04   | 0.01    | 0.37    | -0.85    | 3.98     | -2.02     | 2019/11/12 |
| 印尼雅加達綜合         | 6,180.99   | 0.52    | -1.33   | 1.23    | -0.48   | 0.74     | -0.22    | 5.93      | 2019/11/12 |
| 菲律賓綜合股價         | 8,012.34   | 0.04    | -2.49   | 2.07    | 2.87    | 3.49     | 7.32     | 17.07     | 2019/11/12 |
| 俄羅斯RTS          | 1,449.35   | -0.79   | -0.76   | 9.00    | 11.67   | 20.02    | 35.62    | 31.75     | 2019/11/12 |
| 南非40指數          | 50,210.49  | 0.47    | -1.52   | 1.63    | 1.54    | 0.06     | 7.46     | 9.55      | 2019/11/12 |
| 巴西聖保羅           | 106,751.10 | -1.49   | -1.81   | 2.81    | 3.34    | 16.38    | 21.46    | 25.72     | 2019/11/12 |
| 墨西哥Bolsa        | 43,100.77  | -1.14   | -1.17   | -0.26   | 9.18    | -0.10    | 3.51     | 1.60      | 2019/11/12 |
| <b>匯市與油金</b>    |            |         |         |         |         |          |          |           |            |
| 美元指數            | 98.309     | 0.11    | 0.33    | 0.01    | 0.95    | 1.01     | 2.22     | 0.79      | 2019/11/12 |
| 歐元兌美元           | 1.101      | -0.22   | -0.48   | -0.13   | -1.41   | -1.86    | -3.96    | -2.45     | 2019/11/12 |
| 美元兌日圓           | 109.010    | 0.04    | 0.00    | -0.53   | -2.06   | 0.29     | 0.65     | 4.43      | 2019/11/12 |
| 澳幣兌美元           | 0.684      | -0.15   | -0.58   | 1.02    | 0.66    | -1.44    | -2.91    | -5.18     | 2019/11/12 |
| 美元兌境外人民幣        | 7.024      | -0.24   | -0.14   | 0.66    | -0.14   | -1.57    | -2.17    | -1.08     | 2019/11/12 |
| 美元兌台幣           | 30.419     | 0.04    | -0.18   | 0.62    | 3.23    | 2.15     | 0.43     | 1.54      | 2019/11/12 |
| 美元兌巴西里爾         | 4.164      | -0.38   | -4.10   | -0.89   | -4.30   | -4.09    | -6.79    | -9.57     | 2019/11/12 |
| 美元兌南非蘭德         | 14.943     | -0.40   | -0.82   | -0.80   | 1.33    | -4.05    | -3.95    | -3.21     | 2019/11/12 |
| 西德州原油           | 56.800     | -0.11   | 0.62    | 3.50    | 0.28    | -6.73    | 17.20    | -1.44     | 2019/11/12 |
| 黃金現貨            | 1,456.35   | 0.03    | -2.19   | -2.09   | -2.90   | 12.16    | 13.69    | 21.28     | 2019/11/12 |
| <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         | 1.662      | -1.190  | 3.78    | 7.09    | 7.86    | -60.38   | -82.55   | -126.18   | 2019/11/12 |
| 美國10年期公債        | 1.935      | -0.700  | 7.63    | 20.57   | 28.93   | -53.25   | -74.95   | -124.72   | 2019/11/12 |
| 美國30年期公債        | 2.416      | -0.810  | 7.78    | 22.21   | 28.37   | -47.05   | -59.83   | -96.80    | 2019/11/12 |
| 德國2年期公債         | -0.623     | -1.100  | 1.30    | 9.70    | 25.50   | -0.80    | -1.30    | -1.50     | 2019/11/12 |
| 德國10年期公債        | -0.252     | -0.700  | 5.70    | 19.00   | 34.00   | -20.70   | -49.40   | -65.00    | 2019/11/12 |
| 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            | 0.168      | -1.287  | -1.26   | 6.59    | 9.98    | 2.82     | 2.59     | 3.04      | 2019/11/12 |
| 美國MBS           | 0.072      | -0.202  | 0.12    | 5.94    | 9.04    | 2.76     | 2.65     | 3.06      | 2019/11/12 |
| 美國投資級公司債        | 0.181      | -0.948  | -0.34   | 12.55   | 13.83   | 5.24     | 4.44     | 5.48      | 2019/11/12 |
| 新興市場本地債         | -0.098     | -0.357  | 0.44    | 10.06   | 11.91   | 5.02     | 3.49     | 3.54      | 2019/11/12 |
| 新興市場美元債         | -0.142     | -0.373  | 0.20    | 12.41   | 13.03   | 5.96     | 5.26     | 6.77      | 2019/11/12 |
| 美國高收益債          | -0.014     | 0.198   | 0.43    | 11.99   | 8.19    | 6.41     | 5.23     | 7.65      | 2019/11/12 |
| 歐洲高收益債          | 0.008      | 0.478   | 0.72    | 12.45   | 10.04   | 7.36     | 6.29     | 8.82      | 2019/11/12 |

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】