

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年11月14日

市場回顧

美國股市

美股上漲 貿易談判僵持不下

- 標普 500 指數上漲 0.07%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.23%，因迪士尼串流服務訂閱人數突破千萬人次，引領股市上揚，但貿易談判僵持不下，限制了漲幅。華爾街日報報導，美中貿易談判在中國購買美國農產品與其他核心問題上觸礁，因中國對於在協議文本中承諾購買特定數量的美農產品抱持謹慎態度。中國希望避免達成對美國單方面有利的協議，而且當貿易緊張局勢升級時，中國還是有停購美國農產品這條退路可走。
- 美國 10 月 CPI 月升 0.4%，創 3 月以來新高，高於預期的 0.3%；年升 1.8%，亦較預期的 1.7% 高。而核心 CPI 則月升 0.2%，符合預期；按升 2.3%，略低於預期的 2.4%。市場分析指出，受家庭能源、醫療、事務和其他開支增加的影響，美國 10 月消費者物價指數回升，有優於預期的表現，顯示潛在通膨有所上升，加上貿易摩擦和經濟衰退擔憂緩和，為美國聯準會近期不再進一步降息提供了支撐。

歐日股市

歐、日股下跌 貿易協定疑慮及香港抗爭打壓市場情緒

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.26%。英國第三季就業市場表現仍舊疲弱，職位空缺數觸及金融危機以來新低點，減少 1.8 萬個職缺，而第三季失業率為 3.8%，較前次的 3.9% 略為改善，但薪資增幅卻由前次 3.8%，下滑至 3.6%。
- 東證指數下跌 0.55%，終止連 6 日上漲；日經指數下跌 0.85%。日本 10 月的企業物價指數(PPI)較去年同期下滑 0.4% 至 102.0，連續 5 個月出現衰退情形。與前月相比，上升 1.1%。若扣除消費增稅影響，日本 10 月份 PPI 為年減 1.9%，將創 2016 年 11 月以來最大減幅。

新興市場
與
亞太股市

新興市場、港、陸股下跌 香港動亂加劇拖累股市

- MSCI 新興市場指數下跌 1.14%；新興亞洲下跌 1.24%；歐非中東下跌 0.60%，連 4 日下跌，累積跌幅 1.98%；拉丁美洲下跌 1.22%，連 2 日下跌，累積跌幅 3.20%。
- 恆生指數下跌 1.82%；國企指數下跌 1.61%。滬深 300 指數下跌 0.09%，因中美貿易談判進展傳出好壞交錯的信號，而且香港暴力升級持續打擊人氣。鑒於香港反政府活動日益加劇，拖累香港經濟成長，港府憂心抗爭活動會引發大規模的資本外逃，有意推出對富人的減稅措施。據了解，目前港府已向私人銀行和家族理財機構提供一系列減稅等優惠，甚至要以減稅來加強香港 1.5 兆美元的財務管理產業。
- 澳股下跌 0.81%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.10%。紐西蘭央行意外宣布維持基準利率不變，仍為歷史低點 1%。薪資加速成長和非貿易通膨升溫，加上 8 月意外降息 50 基點導致紐元走貶，促成了紐西蘭央行此次按兵不動的決議。不過，紐西蘭央行不排除進一步寬鬆政策的可能性。
- 韓股下跌 0.86%。南韓 10 月失業率連升兩個月，較上個月上升 0.1% 至 3.5%，符合市場預期。南韓智庫機構南韓開發研究院 (KDI) 呼籲韓國央行應進一步降息，同時也下調了今明兩年的經濟成長和通膨預期。KDI 將今年的經濟成長預測從先前的 2.4% 降至 2.0%，並將明年的經濟成長從 2.5% 降至 2.3%。該機構最新的預測也低於南韓央行在 7 月份時做出的預測，當時央行預期南韓今年經濟成長為 2.2%，明年的成長為 2.5%。

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 4.87 個基點，至 1.886%，公債價格上漲。
- 美元指數上漲 0.07% 至 98.373；歐元貶值 0.02% 至 1.101；日圓升值 0.17% 至 108.82；澳幣貶值 0.04% 至 0.684；南非幣升值 0.21% 至 14.912。

油市
與貴金屬

原油、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 0.56% 至 57.12 元。因聯準會樂觀的經濟展望，認為未來不會出現衰退，因此推升油價。
- 黃金價格上漲 0.49% 至 1463.55 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	2268.33	-0.07	0.07	4.08	6.27	8.72	20.41	11.93	2019/11/13
S&P 500	3094.04	0.07	0.56	4.31	8.92	9.16	23.42	14.53	2019/11/13
道瓊工業	27783.59	0.33	1.06	3.72	9.04	8.82	19.10	10.78	2019/11/13
那斯達克	8482.10	-0.05	0.85	5.39	9.11	9.67	27.83	18.86	2019/11/13
VIX指數	13.00	2.52	-0.76	-16.56	-41.18	-28.02	-48.86	-38.82	2019/11/13
加拿大TSX綜合	16957.99	0.29	1.27	3.31	5.68	4.14	18.40	12.06	2019/11/13
道瓊歐洲600	405.86	-0.26	0.20	4.15	10.84	7.84	20.20	12.03	2019/11/13
英國富時	7351.21	-0.19	-0.61	1.91	2.84	1.51	9.26	4.51	2019/11/13
德國DAX	13230.07	-0.40	0.38	5.95	15.12	10.33	25.30	15.93	2019/11/13
法國巴黎	5907.09	-0.21	0.69	4.68	12.49	10.59	24.87	16.54	2019/11/13
日經225	23319.87	-0.85	0.07	6.98	12.90	10.69	16.51	6.74	2019/11/13
東證一部指數	1700.33	-0.55	0.35	6.59	13.39	10.77	13.80	3.60	2019/11/13
澳洲	6698.36	-0.81	-0.34	0.92	1.63	7.43	18.73	16.94	2019/11/13
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,043.83	-1.14	-2.34	3.19	7.74	2.69	8.08	8.05	2019/11/13
新興亞洲指數	530.89	-1.24	-2.57	4.05	10.41	3.04	9.37	8.98	2019/11/13
新興拉美指數	2,653.77	-1.22	-4.76	-1.81	-1.61	2.61	3.42	3.90	2019/11/13
歐非中東指數	254.09	-0.60	-1.96	3.04	3.13	1.13	5.60	6.97	2019/11/13
香港恆生	26,571.46	-1.82	-4.03	0.19	5.02	-5.51	2.81	3.57	2019/11/13
香港國企	10,519.12	-1.61	-3.15	0.11	6.62	-2.28	3.90	1.10	2019/11/13
滬深300指數	3,899.98	-0.09	-2.13	-1.35	5.91	6.99	29.54	21.69	2019/11/13
台灣加權	11,467.83	-0.46	-1.59	3.62	9.97	9.02	17.89	17.12	2019/11/13
韓國KOSPI	2,122.45	-0.86	-1.02	2.66	9.50	1.95	3.99	2.63	2019/11/13
印度SENSEX	40,116.06	-0.57	-0.33	4.98	7.52	7.50	11.22	14.15	2019/11/13
馬來西亞	1,597.22	-0.78	-0.38	1.89	-0.19	-0.12	-5.52	-5.40	2019/11/13
泰國SET	1,615.14	-0.68	-0.54	-0.67	-0.27	-1.14	3.28	-2.25	2019/11/13
印尼雅加達綜合	6,142.50	-0.62	-1.21	0.26	-1.99	1.17	-0.84	4.85	2019/11/13
菲律賓綜合股價	7,947.47	-0.81	-0.98	0.80	1.13	3.93	6.45	14.80	2019/11/13
俄羅斯RTS	1,437.85	-0.79	-2.28	8.83	14.14	15.81	34.54	28.69	2019/11/13
南非40指數	50,115.49	-0.19	-2.52	2.05	3.81	0.07	7.25	9.41	2019/11/13
巴西聖保羅	106,060.00	-0.65	-2.12	1.69	5.79	15.17	20.68	23.36	2019/11/13
墨西哥Bolsa	43,098.66	0.00	-1.64	-0.46	11.51	-0.77	3.50	1.78	2019/11/13
匯市與油金									
美元指數	98.373	0.07	0.43	0.07	0.57	1.08	2.29	1.10	2019/11/13
歐元兌美元	1.101	-0.02	-0.36	-0.15	-1.16	-1.73	-3.99	-2.65	2019/11/13
美元兌日圓	108.820	0.17	0.44	-0.37	-2.66	0.74	0.82	4.44	2019/11/13
澳幣兌美元	0.684	-0.04	-0.86	0.94	1.35	-1.51	-2.98	-5.43	2019/11/13
美元兌境外人民幣	7.030	-0.08	-0.78	0.61	0.38	-1.74	-2.22	-1.17	2019/11/13
美元兌台幣	30.501	-0.27	-0.35	0.35	3.29	1.88	0.16	1.23	2019/11/13
美元兌巴西里爾	4.177	-0.30	-2.45	-1.19	-5.01	-4.38	-7.08	-8.79	2019/11/13
美元兌南非蘭德	14.912	0.21	-1.15	-0.65	3.37	-4.50	-3.81	-3.48	2019/11/13
西德州原油	57.120	0.56	0.35	6.90	4.92	-6.97	18.54	-1.34	2019/11/13
黃金現貨	1,463.55	0.49	-0.32	-1.98	-3.47	12.86	14.14	20.89	2019/11/13
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	1.636	-2.630	2.74	4.46	-3.06	-55.24	-85.18	-125.51	2019/11/13
美國10年期公債	1.886	-4.870	5.77	15.70	18.25	-51.55	-79.82	-125.37	2019/11/13
美國30年期公債	2.365	-5.140	4.92	17.07	20.15	-47.14	-64.97	-99.44	2019/11/13
德國2年期公債	-0.623	0.000	1.40	9.70	25.10	0.40	-1.30	-5.50	2019/11/13
德國10年期公債	-0.300	-4.800	3.30	14.20	30.90	-23.00	-54.20	-70.90	2019/11/13
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	0.250	-1.041	-1.01	6.86	9.99	2.90	2.62	3.06	2019/11/13
美國MBS	0.043	-0.159	0.16	5.99	8.92	2.77	2.65	3.04	2019/11/13
美國投資級公司債	0.210	-0.740	-0.13	12.79	14.05	5.31	4.47	5.48	2019/11/13
新興市場本地債	-0.037	-0.394	0.40	10.02	12.03	5.00	3.49	3.53	2019/11/13
新興市場美元債	-0.046	-0.419	0.15	12.36	13.31	5.94	5.26	6.75	2019/11/13
美國高收益債	-0.092	0.106	0.34	11.88	8.60	6.38	5.23	7.63	2019/11/13
歐洲高收益債	-0.070	0.408	0.65	12.37	10.32	7.33	6.28	8.81	2019/11/13

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】