

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年11月19日

市場回顧

美國股市	<p>美股上漲 貿易談判多空消息傳出 聯準會調降第 4 季 GDP 成長率預期</p> <ul style="list-style-type: none">標普 500 指數上漲 0.05%，連 5 日上漲，累積漲幅 1.42%。貿易談判多空消息傳出，中國官員昨日向外媒表示，川普不願鬆手取消現有關稅，令他們對達成貿易協議的可能性感到悲觀，抑制美股早盤漲幅。然而美國商務部將華為的臨時通用許可證(TGL)再延長 90 天，緩解了部分投資者對美中貿易緊張局勢升溫的擔憂。根據美國聯準會最新預測，紐約及亞特蘭大分行皆下調美國第四季 GDP 成長率，紐約分行的第 4 季 GDP 成長率預估值為 0.4%，而亞特蘭大分行的預估更為悲觀僅為 0.3%，這些數據也意味著這些聯準會分行認為，今年第 4 季美國經濟可能接近零成長。不過這些 GDP 預測模型是依據陸續公佈的經濟數據所推估，已有經濟學家預期，通用汽車罷工事件的結束可能會推動 11 和 12 月的經濟產出數據成長，因此第四季的經濟成長率不至於如此悲觀。摩根士丹利預估，由於中美貿易緊張關係逐漸舒緩，可望消除企業的不確定，加上世界各國的貨幣寬鬆政策支持下，2020 年第一季全球經濟成長率將有望擺脫連續 7 個季度以來的下降趨勢，出現回溫跡象，預估明年全球經濟成長率將達到 3.2%，成長幅度高於 2019 年之預估值 3%，但主要是來自於新興市場的復甦所帶動。在美國方面，2020 年實質 GDP 成長率預估將為 1.8%，較 2019 年之預估值 2.3% 滑落。且摩根士丹利認為，聯準會將會維持利率水準不變直到 2020 年底為止，直到 2021 年下半年通膨率若達到 2.5%，才有可能採取升息政策。
歐日股市	<p>歐股下跌 日股上漲</p> <ul style="list-style-type: none">道瓊歐洲 600 指數下跌 0.01%。東證指數上漲 0.24%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.97%；日經指數上漲 0.49%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.19%。
新興市場 與 亞太股市	<p>新興市場、港、陸股上漲 中國人行本月持續寬鬆政策</p> <ul style="list-style-type: none">MSCI 新興市場指數上漲 0.63%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.95%；新興亞洲上漲 0.54%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.11%；歐非中東下跌 0.21%，終止連 2 日上漲；拉丁美洲下跌 0.39%，終止連 2 日上漲。恆生指數上漲 1.35%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.36%；國企指數上漲 1.26%，終止連 3 日下跌。滬深 300 指數上漲 0.80%。中國人行昨日在時隔 15 天後重啟公開市場逆回購操作，共進行人民幣 1800 億元的 7 天期逆回購操作，由於並無逆回購到期，全數金額為淨投放，同時並將利率下調至 2.5%，為 2015 年第 4 季度以來首次調降，此舉加上本月稍早時調降中期借貸便利(MLF)利率 5 個基點的政策，皆顯示中國人行即使在目前通膨上升之際，仍釋出寬鬆訊號，市場也預期，本周三將公布的貸款市場報價利率(LPR)將小幅走低。澳股下跌 0.40%，終止連 2 日上漲。韓股下跌 0.07%，終止連 2 日上漲。南韓發佈的貿易數據顯示，由於進口減幅遠超出口減幅，今年前 10 月南韓對日本貿易逆差較去年同期減少 20.6%，為 163.66 億美元，創下近 16 年來最低水準。主要原因在於南韓半導體產業的不景氣，導致相關日本的裝置設備進口大減，以及日本的出口管制和南韓民眾抵制日貨的影響所致。
債市 與匯市	<p>美國公債價格上漲 美元指數下跌</p> <ul style="list-style-type: none">美國 10 年期公債殖利率下跌 1.55 個基點，至 1.815%，公債價格上漲。美元指數下跌 0.21%至 97.794；歐元升值 0.19%至 1.107；日圓升值 0.11%至 108.68；澳幣貶值 0.09%至 0.681；南非幣貶值 0.69%至 14.813。
油市 與貴金屬	<p>原油價格下跌 黃金價格上漲</p> <ul style="list-style-type: none">原油價格下跌 1.16%至 57.05 元。黃金價格上漲 0.21%至 1471.45 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	2285.76	0.13	0.69	4.12	8.41	8.00	21.33	12.50	2019/11/18
S&P 500	3122.03	0.05	1.13	4.55	6.79	9.18	24.54	16.03	2019/11/18
道瓊工業	28036.22	0.11	1.24	4.73	7.27	8.82	20.19	12.07	2019/11/18
那斯達克	8549.94	0.11	1.01	5.69	6.84	9.39	28.86	21.65	2019/11/18
VIX指數	12.46	3.40	3.23	-12.56	-26.18	-21.93	-50.98	-38.01	2019/11/18
加拿大TSX綜合	17025.11	-0.02	0.84	3.96	4.42	3.80	18.87	12.97	2019/11/18
道瓊歐洲600	405.99	-0.01	0.16	3.61	8.59	6.42	20.24	14.33	2019/11/18
英國富時	7307.70	0.07	-0.28	2.20	1.64	-0.56	8.61	4.38	2019/11/18
德國DAX	13207.01	-0.26	0.07	4.54	12.73	7.91	25.08	17.45	2019/11/18
法國巴黎	5929.79	-0.16	0.61	5.21	10.39	9.04	25.35	18.94	2019/11/18
日經225	23416.76	0.49	0.36	4.11	13.88	10.20	17.00	7.31	2019/11/18
東證一部指數	1700.72	0.24	-0.19	4.85	13.81	9.42	13.83	3.85	2019/11/18
澳洲	6766.82	-0.40	0.23	1.79	4.66	6.34	19.88	18.88	2019/11/18

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,052.12	0.32	-0.07	2.74	8.44	5.59	8.94	6.67	2019/11/18
新興亞洲指數	535.16	0.54	-0.44	3.39	9.73	6.26	10.25	8.12	2019/11/18
新興拉美指數	2,679.28	-0.39	-2.24	-1.18	2.66	6.02	4.42	0.47	2019/11/18
歐非中東指數	255.67	-0.21	0.02	2.72	6.93	2.08	6.25	4.82	2019/11/18
香港恆生	26,681.09	1.35	-0.91	-0.14	1.48	-4.53	3.23	1.17	2019/11/18
香港國企	10,556.56	1.26	-0.54	0.16	4.43	-1.24	4.26	-0.71	2019/11/18
滬深300指數	3,907.93	0.80	0.13	1.00	3.08	7.10	29.80	18.62	2019/11/18
台灣加權	11,599.78	0.64	1.51	3.75	10.59	11.71	19.25	18.02	2019/11/18
韓國KOSPI	2,160.69	-0.07	0.92	4.85	11.38	5.10	5.86	2.86	2019/11/18
印度SENSEX	40,284.19	-0.18	-0.10	2.51	7.70	6.20	11.69	12.60	2019/11/18
馬來西亞	1,604.36	0.60	-0.24	2.11	0.50	-0.06	-5.10	-6.22	2019/11/18
泰國SET	1,608.00	0.36	-0.87	-1.44	-1.79	-0.01	2.82	-1.74	2019/11/18
印尼雅加達綜合	6,122.63	-0.09	-0.42	-1.12	-2.76	5.08	-1.16	1.95	2019/11/18
菲律賓綜合股價	7,880.94	-0.66	-1.60	-0.05	-0.72	3.92	5.56	8.40	2019/11/18
俄羅斯RTS	1,443.02	-0.44	-1.22	6.47	15.67	15.01	35.02	27.06	2019/11/18
南非40指數	50,191.03	0.82	0.43	1.37	3.17	0.22	7.41	8.66	2019/11/18
巴西聖保羅	106,269.30	-0.27	-1.26	1.47	6.84	18.09	20.92	20.90	2019/11/18
墨西哥Bolsa	43,392.36	0.47	-0.71	0.49	10.30	-0.12	4.21	2.54	2019/11/15

匯市與油金									
美元指數	97.794	-0.21	-0.41	0.53	-0.35	-0.21	1.69	1.38	2019/11/18
歐元兌美元	1.107	0.19	0.58	-0.69	-0.05	-0.83	-3.44	-3.33	2019/11/18
美元兌日圓	108.680	0.11	0.32	-0.04	-1.86	1.29	0.95	3.58	2019/11/18
澳幣兌美元	0.681	-0.09	-0.51	-0.90	0.62	-1.48	-3.45	-6.69	2019/11/18
美元兌境外人民幣	7.026	-0.28	0.00	0.65	0.68	-1.20	-2.19	-1.29	2019/11/18
美元兌台幣	30.492	0.12	-0.20	0.32	2.79	3.00	0.19	1.35	2019/11/18
美元兌巴西里爾	4.209	-0.47	-1.45	-2.28	-3.20	-2.69	-7.79	-10.66	2019/11/18
美元兌南非蘭德	14.813	-0.69	0.90	-0.34	4.44	-2.85	-3.13	-5.29	2019/11/18
西德州原油	57.050	-1.16	0.12	5.57	3.01	-8.85	17.55	-1.90	2019/11/18
黃金現貨	1,471.45	0.21	1.06	-1.21	-1.61	15.20	14.76	20.23	2019/11/18

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	1.598	-1.210	-7.62	2.44	12.17	-60.01	-88.98	-120.18	2019/11/18
美國10年期公債	1.815	-1.550	-12.64	6.17	26.15	-57.56	-86.89	-124.75	2019/11/18
美國30年期公債	2.299	-0.570	-12.53	4.98	26.42	-52.63	-71.55	-101.73	2019/11/18
德國2年期公債	-0.626	0.700	-1.40	3.70	28.50	2.00	-1.60	-4.10	2019/11/18
德國10年期公債	-0.336	-0.200	-9.10	4.60	34.90	-23.20	-57.80	-70.30	2019/11/18
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	0.154	-0.663	-0.63	7.27	9.96	3.39	2.67	3.06	2019/11/18
美國MBS	0.064	0.028	0.35	6.19	8.48	3.15	2.65	3.06	2019/11/18
美國投資級公司債	0.172	-0.359	0.25	13.22	14.66	5.86	4.57	5.47	2019/11/18
新興市場本地債	0.045	-0.250	0.55	10.18	11.76	5.31	3.50	3.54	2019/11/18
新興市場美元債	-0.167	-0.376	0.19	12.41	13.63	6.55	5.39	6.71	2019/11/18
美國高收益債	-0.008	0.083	0.32	11.86	9.54	6.50	5.35	7.60	2019/11/18
歐洲高收益債	0.057	0.356	0.60	12.32	11.52	7.52	6.30	8.78	2019/11/18

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】