

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 11 月 20 日

市場回顧

美國股市

美股下跌 川普再祭關稅警告

- 標普 500 指數下跌 0.06%，終止連 5 日上漲。川普警告，若是中國不在 12 月 15 日前簽署初步貿易協議，美國將提高對中國進口商品所徵收的關稅。

歐日股市

歐、日股下跌 日本眾議院通過美日貿易協議

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.12%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.13%。
- 東證指數下跌 0.23%，終止連 2 日上漲；日經指數下跌 0.53%，終止連 2 日上漲。日本首相安倍晉三與美國達成的有限貿易協定，在日本眾議院獲得通過，接下來將交由參議院表決批准，但已提高了協議在明年 1 月生效的機率。根據協議內容，日本將把對美國牛肉的 38.5% 關稅，比照「跨太平洋夥伴協定」(TPP) 簽訂國的水準，逐步降至 9%，並取消或降低對美國豬肉或其他農產品的關稅。相對來說，美國將取消或降低對日本出口的工業零件關稅，但最關鍵的日本汽車及汽車零件的關稅，依據日美協議的文本，汽車關稅「有待進一步談判」。日本初步估計協議將在未來 10 到 20 年內充分發揮效益，從而提高經濟成長約 0.8%。

新興市場
與
亞太股市

新興市場、港、陸股上漲 印尼預算赤字攀升

- MSCI 新興市場指數上漲 0.48%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.43%；新興亞洲上漲 0.60%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.71%；歐非中東上漲 0.85%；拉丁美洲下跌 0.80%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.19%。截至今年 10 月底，印尼預算赤字已攀升至 289 兆印尼盾(約 205 億美元)，預算赤字佔 2019 年 GDP 預估值自先前的 1.84% 擴大至 2.2%，主因全球經濟成長放緩持續為印尼經濟帶來下行壓力，也使 1-10 月印尼政府的總稅收入僅達到政府全年目標的 7 成，由於政府收入遲遲未能達到目標，目前印尼政府公債發行量已達到 401.7 兆印尼盾，超過全年目標，對此印尼財政部長則表示，政府已準備發行更多債券，必要時將增加貸款，以確保能執行政府的支出計畫。
- 恆生指數上漲 1.55%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.91%；國企指數上漲 1.33%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.59%。滬深 300 指數上漲 1.00%，累積漲幅 1.80%。中國財政部及中國煙草總公司等 20 家企業機構共同發起設立「國家製造業轉型升級基金」，註冊資本額達人民幣 1472 億元，在未來主要針對新材料、新一代通訊技術以及電力設備等領域的成長期、成熟期企業展開投資，在未來也有望和國家積體電路產業投資基金相互結合，藉此吸引更多上市企業入股，積極推動中國製造產業轉型。
- 澳股上漲 0.70%。根據澳洲央行 11 月份會議紀要顯示，澳洲央行比市場預期的還要鴿派，官員們認為目前的薪資增長及通膨疲弱，曾在 11 月的會議上討論降息，但最終決定不降息的原因是擔心進一步放寬貨幣政策可能損害儲蓄存戶及信心，不過他們認為必要時已準備進一步放寬政策，並強調利率需長期保持在低位。此會議紀要公布後，利率期貨所隱含的 12 月澳央行降息機率從 20% 提高到 30%。
- 韓股下跌 0.34%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.41%。

債市
與匯市

美國公債價格、美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率率下跌 3.27 個基點，至 1.783%，公債價格上漲。
- 美元指數上漲 0.06% 至 97.856；歐元升值 0.05% 至 1.108；日圓升值 0.13% 至 108.54；澳幣升值 0.25% 至 0.683；南非幣升值 0.34% 至 14.763。

油市
與貴金屬

原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 3.23% 至 55.21 元，美中貿易協議的不確定性，打壓油價走勢。
- 黃金價格上漲 0.07% 至 1472.45 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	2284.85	-0.04	0.73	4.08	7.18	7.95	21.28	13.70	2019/11/19
S&P 500	3120.18	-0.06	0.92	4.49	7.57	9.86	24.47	18.10	2019/11/19
道瓊工業	27934.02	-0.36	0.88	4.35	7.59	8.78	19.75	14.18	2019/11/19
那斯達克	8570.66	0.24	1.00	5.95	7.83	11.27	29.17	24.05	2019/11/19
VIX指數	12.86	3.21	1.42	-9.75	-26.51	-21.15	-49.41	-42.79	2019/11/19
加拿大TSX綜合	17011.40	-0.08	0.60	3.87	4.92	3.72	18.77	14.35	2019/11/19
道瓊歐洲600	405.50	-0.12	-0.34	3.49	9.21	7.43	20.09	15.51	2019/11/19
英國富時	7323.80	0.22	-0.57	2.42	2.79	0.18	8.85	5.41	2019/11/19
德國DAX	13221.12	0.11	-0.47	4.65	13.47	9.80	25.21	19.47	2019/11/19
法國巴黎	5909.05	-0.35	-0.18	4.84	10.56	10.27	24.91	19.98	2019/11/19
日經225	23292.65	-0.53	-0.97	3.56	12.65	9.35	16.38	7.92	2019/11/19
東證一部指數	1696.73	-0.23	-0.76	4.61	12.61	9.12	13.56	4.37	2019/11/19
澳洲	6814.22	0.70	0.79	1.53	3.16	4.25	19.57	19.04	2019/11/19

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,057.16	0.48	0.13	3.24	8.12	6.10	9.46	6.97	2019/11/19
新興亞洲指數	538.38	0.60	1.41	4.01	9.05	6.90	10.92	8.61	2019/11/19
新興拉美指數	2,657.84	-0.80	-1.07	-1.97	3.01	5.17	3.58	0.27	2019/11/19
歐非中東指數	257.84	0.85	1.48	3.59	7.70	2.95	7.16	4.51	2019/11/19
香港恆生	27,093.80	1.55	0.11	1.40	3.29	-2.50	4.83	4.85	2019/11/19
香港國企	10,696.56	1.33	0.05	1.48	5.56	0.59	5.65	2.20	2019/11/19
滬深300指數	3,947.04	1.00	1.11	2.01	4.21	9.10	31.10	22.64	2019/11/19
台灣加權	11,656.40	0.49	1.18	4.26	10.78	12.10	19.83	19.63	2019/11/19
韓國KOSPI	2,153.24	-0.34	1.45	4.49	9.85	4.74	5.50	3.39	2019/11/19
印度SENSEX	40,469.70	0.46	0.31	2.98	8.42	2.84	12.20	14.08	2019/11/19
馬來西亞	1,605.31	0.06	-0.27	2.17	0.16	0.00	-5.04	-6.16	2019/11/19
泰國SET	1,607.25	-0.05	-1.17	-1.48	-1.13	-0.05	2.77	-0.30	2019/11/19
印尼雅加達綜合	6,152.09	0.48	-0.47	-0.64	-2.28	4.15	-0.68	2.44	2019/11/19
菲律賓綜合股價	7,912.14	0.40	-1.25	0.34	0.32	3.29	5.98	8.34	2019/11/19
俄羅斯RTS	1,451.64	0.60	0.16	7.11	14.79	15.56	35.83	29.98	2019/11/19
南非40指數	51,060.34	1.73	1.69	3.13	5.18	3.05	9.27	13.86	2019/11/19
巴西聖保羅	105,864.20	-0.38	-2.31	1.08	6.69	15.14	20.45	20.44	2019/11/19
墨西哥Bolsa	43,602.25	0.48	0.02	0.98	9.83	0.19	4.71	4.32	2019/11/19

匯市與油金									
美元指數	97.856	0.06	-0.46	0.59	-0.50	-0.14	1.75	1.73	2019/11/19
歐元兌美元	1.108	0.05	0.65	-0.65	-0.20	-0.79	-3.39	-2.57	2019/11/19
美元兌日圓	108.540	0.13	0.32	0.14	-2.07	1.47	1.12	3.96	2019/11/19
澳幣兌美元	0.683	0.25	-0.20	-0.64	0.68	-1.22	-3.19	-5.41	2019/11/19
美元兌境外人民幣	7.028	-0.02	-0.05	0.52	0.53	-1.33	-2.31	-1.25	2019/11/19
美元兌台幣	30.505	-0.04	-0.28	0.21	2.75	2.96	0.14	1.31	2019/11/19
美元兌巴西里爾	4.199	0.23	-0.84	-1.67	-2.97	-2.47	-7.58	-10.45	2019/11/19
美元兌南非蘭德	14.763	0.34	0.95	-0.08	4.01	-2.61	-2.88	-4.59	2019/11/19
西德州原油	55.210	-3.23	-3.27	2.56	-0.16	-11.81	14.20	2.09	2019/11/19
黃金現貨	1,472.45	0.07	0.72	-1.06	-2.20	15.36	14.94	20.66	2019/11/19

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	1.596	-0.190	-6.62	2.25	5.08	-60.20	-89.17	-119.32	2019/11/19
美國10年期公債	1.783	-3.270	-15.21	2.90	17.63	-60.83	-90.16	-128.02	2019/11/19
美國30年期公債	2.251	-4.770	-16.49	0.21	16.39	-57.40	-76.32	-106.99	2019/11/19
德國2年期公債	-0.631	-0.500	-0.80	3.20	26.70	1.50	-2.10	-4.70	2019/11/19
德國10年期公債	-0.339	-0.300	-8.70	4.30	30.90	-23.50	-58.10	-71.20	2019/11/19

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	2019/11/19
美國MBS	0.064	0.028	0.35	6.19	8.48	3.15	2.65	3.06	2019/11/19
美國投資級公司債	0.172	-0.359	0.25	13.22	14.66	5.86	4.57	5.47	2019/11/19
新興市場本地債	0.045	-0.250	0.55	10.18	11.76	5.31	3.50	3.54	2019/11/19
新興市場美元債	-0.167	-0.376	0.19	12.41	13.63	6.55	5.39	6.71	2019/11/19
美國高收益債	-0.008	0.083	0.32	11.86	9.54	6.50	5.35	7.60	2019/11/19
歐洲高收益債	0.057	0.356	0.60	12.32	11.52	7.52	6.30	8.78	2019/11/19

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】