

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 11 月 21 日

市場回顧

美國股市	<p>美股下跌 美中關係降溫</p> <ul style="list-style-type: none">標普 500 指數下跌 0.38%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.44%。美國參議院通過《香港人權與民主法案》，引發中國官方強烈反彈，美中關係瞬間降溫，且盤中一度傳出中方要求更大幅度的取消現有關稅，導致美中可能必需拖到明年才會敲定第一階段協議。不過隨後，白宮發言人發布止血聲明：「美中貿易談判正在進行中，有關第一階段協議的文案正在取得進展。」
歐日股市	<p>歐、日股下跌 日本出口持續下滑</p> <ul style="list-style-type: none">道瓊歐洲 600 指數下跌 0.41%，連 3 日下跌，累積跌幅 0.54%。東證指數下跌 0.33%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.56%；日經指數下跌 0.62%，連 2 日上漲，累積跌幅 1.15%。日本昨日公布 10 月份的出口額年減 9.2%至 6.57 兆日圓，已連續 11 個月下滑，並創下 2016 年 10 月來最大減幅，美中貿易戰導致全球需求減緩，使日本對美、中兩大市場都出現兩位數字衰退，彭博經濟學家指出，展望未來，國外需求減緩將持續影響日本出口，而日本提高消費稅，也會使第四季的進口消費商品需求更弱。
新興市場 與 亞太股市	<p>新興市場、港、陸股下跌 中國 11 月份 LPR 調降</p> <ul style="list-style-type: none">MSCI 新興市場指數下跌 0.49%，終止連 3 日上漲；新興亞洲下跌 0.71%，終止連 3 日上漲；歐非中東上漲 0.10%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.95%；拉丁美洲上漲 0.15%，終止連 2 日下跌。泰國第 3 季國內生產毛額(GDP)年增率為 2.4%，低於市場預估的 2.6%。主因受到全球經濟放緩的拖累與今年的強勢泰銖對出口及民間投資產生負面影響，泰國政府為了拉抬泰國疲軟的經濟活動，當局已在 8 月推出規模 100 億美元的財政刺激措施，央行也已於本月 6 日調降政策利率至歷史低點的 1.25%，並表示如果情勢所需，將推出額外刺激措施。恆生指數下跌 0.75%，終止連 3 日上漲；國企指數下跌 0.72%，終止連 2 日上漲。滬深 300 指數下跌 0.99%，終止連 2 日上漲。國際信評機構惠譽宣布，確認中國信用評等為「A+」，評等展望維持穩定，主要因為中國強勁的外部資金及總體經濟表現，及其作為全球第二大經濟體的規模支持，同時惠譽進一步說明，在針對中國所做的情境分析中，已設定美國將於 12 月中如期向中國進行總價值 1500 億美元的進口商品加徵 15%關稅。如果未來美國同意將部分關稅措施延期或取消，均有利於中國的主權評等。但預估中國明年全年 GDP 成長率將下滑至 5.7%，而今年則將達 6.1%，與先前 IMF 的最新預測相符。中國公布 11 月份貸款市場報價利率(LPR)，1 年與 5 年期 LPR 報價分別為 4.15%和 4.8%，兩者均較前一期下調 5 個基點。其中，5 年期以上 LPR 為報價機制改革以來首次下調。由於下調幅度與 11 月 5 日中國人行下調 1 年期 MLF 利率 5 個基點一致，表示中國人行「指導利率」的變動能對 LPR 變化產生直接有效的影響。中國人行行長易綱指出，要繼續強化反周期調節，增強信貸對實體經濟的支持力道，發揮 LPR 對貸款利率的指引效果，促進實際貸款利率下跌。同時中國人行也會繼續推進資本補充工作，提高銀行信貸放款能力。澳股下跌 1.35%。韓股下跌 1.30%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.71%。
債市 與 匯市	<p>美國公債價格、美元指數上漲</p> <ul style="list-style-type: none">美國 10 年期公債殖利率率下跌 3.77 個基點，至 1.745%，公債價格上漲。美元指數上漲 0.08%至 97.934；歐元貶值 0.05%至 1.107；日圓貶值 0.06%至 108.61；澳幣貶值 0.37%至 0.68；南非幣貶值 0.12%至 14.781。
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">原油價格上漲 3.00%至 57.01 元，上周美國原油供應量增加 140 萬桶，低於市場預期 160 萬桶。黃金價格下跌 0.06%至 1471.63 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	2274.92	-0.43	0.43	3.63	7.33	8.09	20.76	15.07	2019/11/20
S&P 500	3108.46	-0.38	0.47	3.38	6.29	8.52	24.00	17.30	2019/11/20
道瓊工業	27821.09	-0.40	0.13	3.70	6.18	7.51	19.26	13.72	2019/11/20
那斯達克	8526.73	-0.51	0.53	4.46	6.32	9.52	28.51	22.30	2019/11/20
VIX指數	12.78	-0.62	-1.69	-8.71	-19.11	-14.52	-49.72	-38.56	2019/11/20
加拿大TSX綜合	17005.82	-0.03	0.28	3.58	4.27	3.53	18.73	12.66	2019/11/20
道瓊歐洲600	403.82	-0.41	-0.50	2.44	7.46	6.41	19.60	13.73	2019/11/20
英國富時	7262.49	-0.84	-1.21	1.38	0.81	-0.91	7.94	3.01	2019/11/20
德國DAX	13158.14	-0.48	-0.54	3.22	11.48	8.36	24.62	17.02	2019/11/20
法國巴黎	5894.03	-0.25	-0.22	4.35	8.44	9.44	24.59	18.46	2019/11/20
日經225	23148.57	-0.62	-0.73	2.66	12.27	8.82	15.66	7.63	2019/11/20
東證一部指數	1691.11	-0.33	-0.54	3.84	12.93	9.08	13.19	4.66	2019/11/20
澳洲	6722.42	-1.35	-0.59	0.65	3.27	3.01	18.58	18.66	2019/11/20

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,052.00	-0.49	0.78	2.73	7.33	5.83	8.93	8.17	2019/11/20
新興亞洲指數	534.57	-0.71	1.00	3.28	8.10	6.50	10.13	9.43	2019/11/20
新興拉美指數	2,661.78	0.15	0.30	-1.83	3.06	4.59	3.74	1.39	2019/11/20
歐非中東指數	258.09	0.10	1.22	3.69	7.02	3.54	7.26	7.61	2019/11/20
香港恆生	26,889.61	-0.75	1.20	0.61	2.36	-2.78	4.04	3.54	2019/11/20
香港國企	10,619.51	-0.72	0.95	0.72	4.35	-0.14	4.89	1.27	2019/11/20
滬深300指數	3,907.86	-0.99	0.20	0.70	3.33	6.57	29.80	21.12	2019/11/20
台灣加權	11,631.20	-0.22	1.42	4.00	10.50	11.15	19.57	19.40	2019/11/20
韓國KOSPI	2,125.32	-1.30	-0.65	2.93	8.18	3.11	4.13	2.35	2019/11/20
印度SENSEX	40,651.64	0.45	1.34	3.44	9.69	4.32	12.71	15.49	2019/11/20
馬來西亞	1,601.14	-0.26	0.25	1.92	0.41	-0.16	-5.29	-5.56	2019/11/20
泰國SET	1,596.83	-0.65	-1.13	-1.48	-2.53	-0.85	2.11	-1.27	2019/11/20
印尼雅加達綜合	6,155.11	0.05	0.21	-0.71	-1.56	3.42	-0.64	3.48	2019/11/20
菲律賓綜合股價	7,898.06	-0.18	-0.62	0.09	0.14	2.29	5.79	8.71	2019/11/20
俄羅斯RTS	1,448.40	-0.22	0.73	6.10	13.14	13.23	35.53	28.47	2019/11/20
南非40指數	50,971.63	-0.17	1.71	2.28	4.37	3.00	9.08	12.94	2019/11/20
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	43,604.70	0.01	1.17	0.46	8.80	0.96	4.72	5.07	2019/11/20

匯市與油金									
美元指數	97.934	0.08	-0.45	0.67	-0.26	0.00	1.83	1.13	2019/11/20
歐元兌美元	1.107	-0.05	0.50	-0.65	-0.07	-0.75	-3.40	-2.70	2019/11/20
美元兌日圓	108.610	-0.06	-0.09	0.09	-1.75	1.82	1.08	4.18	2019/11/20
澳幣兌美元	0.680	-0.37	0.21	-0.99	0.28	-1.21	-3.53	-6.37	2019/11/20
美元兌境外人民幣	7.041	-0.18	-0.39	0.34	0.30	-1.59	-2.49	-1.72	2019/11/20
美元兌台幣	30.504	0.00	-0.01	0.21	2.92	2.96	0.15	1.31	2019/11/20
美元兌巴西里爾	4.197	0.06	-0.48	-1.61	-3.36	-2.41	-7.52	-10.48	2019/11/20
美元兌南非蘭德	14.781	-0.12	0.22	-0.23	2.63	-2.70	-3.02	-6.00	2019/11/20
西德州原油	57.010	3.00	0.19	6.44	3.96	-8.55	17.51	2.78	2019/11/20
黃金現貨	1,471.63	-0.06	0.17	-0.72	-1.92	15.63	14.92	20.21	2019/11/20

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	1.576	-2.040	-6.03	0.21	6.34	-64.51	-91.21	-122.80	2019/11/20
美國10年期公債	1.745	-3.770	-14.11	-0.87	18.94	-67.08	-93.93	-131.79	2019/11/20
美國30年期公債	2.209	-4.230	-15.58	-4.02	17.15	-62.79	-80.55	-110.57	2019/11/20
德國2年期公債	-0.640	-0.900	-1.70	2.30	26.30	0.30	-3.00	-4.80	2019/11/20
德國10年期公債	-0.347	-0.800	-4.70	3.50	34.30	-26.00	-58.90	-69.70	2019/11/20

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									
美國MBS	0.019	0.010	0.33	6.17	8.52	3.14	2.64	3.04	2019/11/20
美國投資級公司債									
新興市場本地債									
新興市場美元債									
美國高收益債	-0.109	-0.179	0.05	11.56	9.73	6.40	5.36	7.57	2019/11/20
歐洲高收益債	-0.037	0.323	0.57	12.28	12.49	7.50	6.33	8.77	2019/11/20

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】