

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年10月31日

## 市場回顧

### 美股上漲 聯準會第三度降息

美國股市

- 標普 500 指數上漲 0.33%，因聯準會第三度降息，激勵股票市場。聯準會於今年內第三次宣布降息一碼，將基準利率下調至 1.5%-1.75% 區間，合於市場預期，但更值得注意的是，本次利率聲明暗示，Fed 要短期再次降息的可能性，已不太高。
- 美國第 3 季國內生產毛額(GDP)年增 1.9%，雖然較第 2 季的 2% 略為放緩，但仍優於市場預期的 1.6%。美國消費支出及政府支出為支撐經濟的主要動力，個人消費支出成長 2.9%，政府支出則成長 2%，而美國製造業總產值佔美國 GDP，創下自 1947 年以來最低的佔比，至 11%，較上季相比減少 0.1%。
- 美國公布有「小非農」之稱的 ADP 就業前瞻報告。根據數據顯示，美國十月份 ADP 新增就業人數為 12.5 萬人，略優於市場預期的 12 萬人。經濟諮商局 10 月份消費者信心指數由前月修正後的 126.3，向下降至 125.9，連續第三個月下跌，且遜於預期的 128.0。這與密西根大學消費者信心指數形成了對比，密西根大學消費者信心數據顯示隨著對當前狀況和未來前景的看法改善，10 月份消費者信心有所上升。

### 歐、日股上漲 零售股財報優於預期

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.10%，終止連 6 日上漲，因歐萊雅樂觀業績的提振，但德意志銀行和西班牙桑坦德銀行等銀行業績疲弱，限制了漲幅。
- 東證指數上漲 0.19%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.05%；日經指數下跌 0.57%，終止連 7 日上漲，在美國聯準會公佈政策決議，以及日本央行週四舉辦會議之前，投資人也避免大舉建立部位。

### 新興市場、港、陸股下跌 美中貿易協議疑慮猶存

新興市場  
與  
亞太股市

- MSCI 新興市場指數下跌 0.21%，終止連 2 日上漲；新興亞洲下跌 0.13%，終止連 2 日上漲；歐非中東下跌 0.51%，終止連 2 日下跌；拉丁美洲下跌 0.35%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.14%。
- 根據南非財政部長發佈的中期預算政策聲明，到 2022 年 3 月，Eskom 將獲得 1380 億蘭特的援助，比之前多 100 億蘭特，這意味著未來三年南非政府債務將超過 GDP 的 70%，之後可能還會繼續上升，因為政府對國有企業的救助將增加支出。之前的預測是 2024 年這一比例將上升到 60.2%，隨後逐年下降。
- 恆生指數下跌 0.44%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.83%；國企指數下跌 0.64%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.86%。滬深 300 指數下跌 0.49%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.91%，因美國政府一名官員週二表示，美國和中國之間的臨時貿易協定可能無法如預期的在下個月在智利簽署(智利因國內動亂已決定停辦 APEC 會議)，但這並不意味著協定破裂，儘管貿易方面存在憂慮，但由於中國政府承諾繼續開放，外資繼續通過滬港通和深港通湧入 A 股市場。中國國家稅務總局完成了今年首三季減稅降費統計核算工作，首三季全國累計新增減稅降費逾 1.78 兆元人民幣，其中新增減稅 1.51 兆，新增社保費降費 2,725 億元。
- 澳股下跌 0.83%，終止連 7 日上漲。韓股下跌 0.59%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.63%。

### 美國公債價格上漲 美元指數下跌

債市  
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 6.70 個基點，至 1.772%，公債價格上漲。
- 美元指數下跌 0.05% 至 97.646；歐元升值 0.35% 至 1.115；日圓升值 0.04% 至 108.85；澳幣升值 0.55% 至 0.690；南非幣貶值 2.54% 至 15.007。

### 原油價格下跌 黃金價格上漲

油市  
與貴金屬

- 原油價格下跌 0.86% 至 55.06 元，因美國原油庫存增加 570 萬桶，遠高於先前估計增加 250 萬桶的程度。
- 黃金價格上漲 0.54% 至 1495.65 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            | 2237.32    | 0.22    | 0.98    | 2.63    | 2.27    | 2.69     | 18.76    | 10.65     | 2019/10/30 |
| S&P 500         | 3046.77    | 0.33    | 1.41    | 2.35    | 2.23    | 3.43     | 21.54    | 12.35     | 2019/10/30 |
| 道瓊工業            | 27186.69   | 0.43    | 1.31    | 1.00    | 1.20    | 2.23     | 16.54    | 8.25      | 2019/10/30 |
| 那斯達克            | 8303.98    | 0.33    | 2.27    | 3.81    | 1.57    | 2.58     | 25.15    | 13.66     | 2019/10/30 |
| VIX指數           | 12.33      | -6.59   | -11.99  | -24.08  | -23.51  | -6.02    | -51.49   | -41.92    | 2019/10/30 |
| 加拿大TSX綜合        | 16501.43   | 0.51    | 1.01    | -0.94   | 0.58    | -0.48    | 15.21    | 9.81      | 2019/10/30 |
| 道瓊歐洲600         | 398.70     | 0.08    | 0.93    | 1.41    | 3.35    | 1.88     | 18.08    | 10.26     | 2019/10/30 |
| 英國富時            | 7330.78    | 0.34    | 0.96    | -1.05   | -3.37   | -1.18    | 8.96     | 2.84      | 2019/10/30 |
| 德國DAX           | 12910.23   | -0.23   | 0.88    | 3.88    | 5.92    | 4.59     | 22.27    | 12.78     | 2019/10/30 |
| 法國巴黎            | 5765.87    | 0.45    | 1.99    | 1.55    | 4.47    | 3.21     | 21.88    | 13.20     | 2019/10/30 |
| 日經225           | 22843.12   | -0.57   | 0.96    | 5.00    | 6.14    | 2.63     | 14.13    | 4.21      | 2019/10/30 |
| 東證一部指數          | 1665.90    | 0.19    | 1.69    | 4.92    | 6.44    | 2.96     | 11.50    | 1.20      | 2019/10/30 |
| 澳洲              | 6689.48    | -0.83   | -0.18   | -0.10   | -1.93   | 5.63     | 18.33    | 14.60     | 2019/10/30 |
| <b>新興市場股市指數</b> |            |         |         |         |         |          |          |           |            |
| 新興市場指數          | 1,041.50   | -0.21   | 0.39    | 4.05    | 0.43    | -3.50    | 7.84     | 8.95      | 2019/10/30 |
| 新興亞洲指數          | 525.56     | -0.13   | 0.75    | 4.13    | 1.80    | -4.09    | 8.27     | 9.94      | 2019/10/30 |
| 新興拉美指數          | 2,801.19   | -0.35   | 0.97    | 5.03    | -1.49   | 1.91     | 9.17     | 5.14      | 2019/10/30 |
| 歐非中東指數          | 252.06     | -0.51   | -0.92   | 2.89    | -4.21   | -4.55    | 4.75     | 7.55      | 2019/10/30 |
| 香港恆生            | 26,667.71  | -0.44   | 0.38    | 2.21    | -4.00   | -10.21   | 3.18     | 6.76      | 2019/10/30 |
| 香港國企            | 10,479.09  | -0.64   | 0.26    | 2.73    | -1.84   | -9.21    | 3.50     | 3.36      | 2019/10/30 |
| 滬深300指數         | 3,891.23   | -0.49   | 0.52    | 2.01    | 1.46    | -0.56    | 29.25    | 23.38     | 2019/10/30 |
| 台灣加權            | 11,380.28  | 0.41    | 1.25    | 5.08    | 5.14    | 3.76     | 16.99    | 16.10     | 2019/10/30 |
| 韓國KOSPI         | 2,080.27   | -0.59   | -0.26   | 0.83    | 2.75    | -5.60    | 1.92     | 2.49      | 2019/10/30 |
| 印度SENSEX        | 40,051.87  | 0.55    | 2.54    | 3.58    | 6.86    | 2.61     | 11.04    | 16.29     | 2019/10/30 |
| 馬來西亞            | 1,580.00   | 0.14    | 0.38    | -0.25   | -3.36   | -3.79    | -6.54    | -7.56     | 2019/10/30 |
| 泰國SET           | 1,601.83   | 0.67    | -1.82   | -2.16   | -6.43   | -4.28    | 2.43     | -4.03     | 2019/10/30 |
| 印尼雅加達綜合         | 6,295.75   | 0.23    | 0.61    | 2.05    | -1.48   | -2.47    | 1.63     | 7.96      | 2019/10/30 |
| 菲律賓綜合股價         | 8,020.06   | 0.36    | 1.09    | 3.10    | -0.32   | 0.85     | 7.42     | 12.32     | 2019/10/30 |
| 俄羅斯RTS          | 1,431.90   | 0.55    | 2.83    | 7.35    | 5.28    | 14.70    | 33.98    | 27.14     | 2019/10/30 |
| 南非40指數          | 49,629.32  | 0.31    | 0.78    | 1.67    | -2.30   | -5.06    | 6.21     | 7.56      | 2019/10/30 |
| 巴西聖保羅           | 108,407.50 | 0.79    | 0.80    | 3.50    | 6.48    | 12.51    | 23.35    | 24.00     | 2019/10/30 |
| 墨西哥Bolsa        | 43,741.62  | -0.25   | 0.45    | 1.70    | 7.04    | -1.92    | 5.05     | -0.46     | 2019/10/30 |
| <b>匯市與油金</b>    |            |         |         |         |         |          |          |           |            |
| 美元指數            | 97.646     | -0.05   | 0.16    | -1.74   | -0.41   | 0.17     | 1.53     | 0.65      | 2019/10/30 |
| 歐元兌美元           | 1.115      | 0.35    | 0.44    | 2.33    | 0.70    | -0.55    | -2.74    | -1.41     | 2019/10/30 |
| 美元兌日圓           | 108.850    | 0.04    | -0.16   | -0.64   | 0.00    | 2.43     | 0.84     | 3.82      | 2019/10/30 |
| 澳幣兌美元           | 0.690      | 0.55    | 1.17    | 2.21    | 0.79    | -2.11    | -2.13    | -2.46     | 2019/10/30 |
| 美元兌境外人民幣        | 7.046      | 0.27    | 0.37    | 1.34    | -1.94   | -4.40    | -2.50    | -1.02     | 2019/10/30 |
| 美元兌台幣           | 30.437     | 0.28    | 0.55    | 1.98    | 2.07    | 1.56     | 0.37     | 1.78      | 2019/10/30 |
| 美元兌巴西里爾         | 3.991      | 0.20    | 1.13    | 4.15    | -5.02   | -1.81    | -2.76    | -7.33     | 2019/10/30 |
| 美元兌南非蘭德         | 15.007     | -2.54   | -1.88   | 1.02    | -4.27   | -4.57    | -4.25    | -1.31     | 2019/10/30 |
| 西德州原油           | 55.060     | -0.86   | -2.33   | 1.74    | -6.12   | -12.92   | 13.52    | -16.11    | 2019/10/30 |
| 黃金現貨            | 1,495.65   | 0.54    | -0.57   | 1.57    | 5.77    | 16.51    | 16.61    | 23.11     | 2019/10/30 |
| <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         | 1.598      | -4.390  | 1.59    | -2.41   | -24.83  | -66.85   | -89.02   | -125.31   | 2019/10/30 |
| 美國10年期公債        | 1.772      | -6.700  | 0.73    | 10.69   | -28.65  | -73.03   | -91.27   | -135.12   | 2019/10/30 |
| 美國30年期公債        | 2.252      | -8.260  | -0.22   | 14.16   | -32.77  | -67.67   | -76.24   | -111.16   | 2019/10/30 |
| 德國2年期公債         | -0.633     | -0.200  | 2.20    | 13.30   | 12.40   | -4.90    | -2.30    | -0.90     | 2019/10/30 |
| 德國10年期公債        | -0.354     | -0.300  | 4.00    | 21.70   | 4.50    | -36.70   | -59.60   | -72.30    | 2019/10/30 |
| 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            | 0.264      | -0.654  | -0.65   | 7.24    | 10.31   | 2.51     | 2.67     | 3.10      | 2019/10/30 |
| 美國MBS           | 0.093      | 0.062   | 0.06    | 5.88    | 8.59    | 2.50     | 2.63     | 3.11      | 2019/10/30 |
| 美國投資級公司債        | 0.204      | 0.018   | 0.02    | 12.96   | 14.18   | 4.83     | 4.43     | 5.52      | 2019/10/30 |
| 新興市場本地債         | -0.118     | 0.670   | 0.67    | 10.32   | 12.68   | 4.50     | 3.59     | 3.79      | 2019/10/30 |
| 新興市場美元債         | -0.162     | 0.307   | 0.31    | 12.53   | 13.41   | 5.31     | 5.12     | 6.86      | 2019/10/30 |
| 美國高收益債          | -0.132     | 0.422   | 0.42    | 11.98   | 8.82    | 5.99     | 5.23     | 7.70      | 2019/10/30 |
| 歐洲高收益債          | -0.046     | 0.230   | 0.23    | 11.91   | 9.97    | 6.94     | 6.38     | 8.80      | 2019/10/30 |

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】