

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年11月25日

市場回顧

美國股市

美股上漲 川普稱貿易協議非常接近達成

- 標普 500 指數上漲 0.22%，終止連 3 日下跌，周線下跌 0.33%，終止連 6 周上漲。美國總統川普樂觀表示，與中國達成貿易協議可能「非常接近」，但聲稱他並不急於達成協議，而且美國將從中國進口關稅中受益。中國國家主席習近平則表示，希望能在相互尊重和平等的基礎上，與美國達成第一階段貿易協議，但川普回擊稱，不喜歡習近平談到「平等」一詞，因為中國長期對美國實現貿易順差，因此這不能算是一件公平的事情。貿易專家認為，美中第一階段貿易協定可能要拖到 2020 年才能敲定，主要在於原本雙方就糾結在取消關稅部份難有共識，現在美國國會又通過「香港人權與民主法案」，為美中貿易協議再添變數。

歐日股市

歐、日股上漲 歐洲經濟數據出現反彈

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.44%，終止連 4 日下跌，周線下跌 0.51%，終止連 6 周上漲。歐元區 11 月製造業採購經理人指數(PMI)連續第二個月改善，由 10 月 45.9，續彈至 46.6，優於市場預期的 46.4，但已連續十個月處於收縮區域。歐元區 11 月服務業 PMI 則意外創十個月低，由 10 月 52.2，回落至 51.5，市場原預期續升至 52.4。歐元區 11 月消費者信心指數由十個月低點反彈至負 7.2，高於市場預期的負 7.3 及 10 月的負 7.6。
- 東證指數上漲 0.12%，終止連 3 日下跌，周線下跌 0.31%，連 2 周下跌，累積跌幅 0.67%；日經指數上漲 0.32%，終止連 3 日下跌，周線下跌 0.82%，連 2 周下跌，累積跌幅 1.2%。日本 11 月製造業採購經理人指數(PMI)終止連續惡化，由 10 月所創的 40 個月低點 48.4，回升至 48.6，但已連續第七個月收縮。11 月服務 PMI 扭轉前值 38 個月來首陷收縮，由 10 月 49.7，回升至 50.4。綜合 PMI 也終止連續下跌，由 10 月所造三年來首陷收縮 49.1，回升至 49.9。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港股上漲 陸股下跌 市場擔憂美中關係惡化

- MSCI 新興市場指數上漲 0.38%，終止連 2 日下跌，周線下跌 0.02%，連 2 周下跌，累積跌幅 1.53%；新興亞洲上漲 0.31%，終止連 2 日下跌，周線下跌 0.24%，連 2 周下跌，累積跌幅 1.97%；歐非中東下跌 0.01%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.39%，周線上漲 0.35%；拉丁美洲上漲 1.32%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.04%，周線上漲 0.84%，終止連 2 周下跌。
- 恆生指數上漲 0.48%，終止連 2 日下跌，周線上漲 1.02%；國企指數上漲 0.54%，終止連 2 日下跌，周線上漲 0.78%。滬深 300 指數下跌 1.02%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.48%，周線下跌 0.70%，連 2 周下跌，累積跌幅 3.11%，因香港人權法案及南海衝突等負面新聞，令市場擔憂美中關係惡化。
- 澳股上漲 0.55%，終止連 2 日下跌，周線下跌 1.23%，終止連 2 周上漲。澳洲 11 月製造業採購經理人指數(PMI)連跌五個月，由 10 月的 50，續降至 49.9，主因新出口訂單減少，導致新訂單收縮率加劇至 43 個月有調查以來最嚴重。11 月服務業 PMI 重陷收縮，由 10 月的 50.1，續降至 49.5，製造業與服務業是自 2016 年 5 月開始調查以來首次同時收縮。韓股上漲 0.26%，終止連 4 日下跌，周線下跌 2.79%，終止連 6 周上漲。

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 0.17 個基點，至 1.771%，公債價格上漲。
- 美元指數上漲 0.28%至 98.270；歐元貶值 0.34%至 1.102；日圓貶值 0.03%至 108.66；澳幣貶值 0.01%至 0.679；南非幣貶值 0.22%至 14.716。

油市 與貴金屬

原油、黃金價格下跌

- 原油價格下跌 1.38%至 57.77 元，因投資人再次擔憂美中貿易協議的進展，油價滑落。
- 黃金價格下跌 0.19%至 1461.60 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 | 2273.89 | 0.16 | -0.52 | 2.30 | 8.56 | 8.54 | 20.70 | 15.13 | 2019/11/22 |
| S&P 500 | 3110.29 | 0.22 | -0.33 | 2.90 | 9.24 | 10.06 | 24.07 | 18.15 | 2019/11/22 |
| 道瓊工業 | 27875.62 | 0.39 | -0.46 | 3.40 | 8.77 | 8.95 | 19.50 | 14.78 | 2019/11/22 |
| 那斯達克 | 8519.89 | 0.16 | -0.25 | 3.36 | 9.91 | 11.56 | 28.40 | 22.78 | 2019/11/22 |
| VIX指數 | 12.34 | -6.02 | 2.41 | -2.45 | -37.90 | -22.15 | -51.46 | -42.66 | 2019/11/22 |
| 加拿大TSX綜合 | 16954.84 | -0.26 | -0.43 | 3.35 | 5.72 | 4.47 | 18.38 | 12.95 | 2019/11/22 |
| 道瓊歐洲600 | 403.98 | 0.44 | -0.51 | 1.50 | 8.78 | 7.47 | 19.64 | 14.13 | 2019/11/22 |
| 英國富時 | 7326.81 | 1.22 | 0.33 | 0.03 | 3.27 | 0.67 | 8.90 | 5.38 | 2019/11/22 |
| 德國DAX | 13163.88 | 0.20 | -0.59 | 2.09 | 13.37 | 9.60 | 24.67 | 17.61 | 2019/11/22 |
| 法國巴黎 | 5893.13 | 0.20 | -0.78 | 2.99 | 10.63 | 10.85 | 24.57 | 19.13 | 2019/11/22 |
| 日經225 | 23112.88 | 0.32 | -0.82 | 1.37 | 11.60 | 9.45 | 15.48 | 6.77 | 2019/11/22 |
| 東證一部指數 | 1691.34 | 0.12 | -0.31 | 2.60 | 12.59 | 9.74 | 13.20 | 3.83 | 2019/11/22 |
| 澳洲 | 6709.78 | 0.55 | -0.31 | 0.10 | 3.42 | 4.49 | 19.48 | 18.02 | 2019/11/22 |
| 新興市場股市指數 | | | | | | | | | |
| 新興市場指數 | 1,048.55 | 0.38 | -0.02 | 1.23 | 7.69 | 6.27 | 8.57 | 8.19 | 2019/11/22 |
| 新興亞洲指數 | 531.02 | 0.31 | -0.77 | 1.88 | 8.12 | 6.92 | 9.40 | 9.01 | 2019/11/22 |
| 新興拉美指數 | 2,712.40 | 1.32 | 0.84 | -2.89 | 7.12 | 5.04 | 5.71 | 6.05 | 2019/11/22 |
| 歐非中東指數 | 257.10 | -0.01 | 0.56 | 1.40 | 6.07 | 4.13 | 6.85 | 5.95 | 2019/11/22 |
| 香港恆生 | 26,595.08 | 0.48 | 1.02 | -0.27 | 1.59 | -2.77 | 2.90 | 2.57 | 2019/11/22 |
| 香港國企 | 10,506.17 | 0.54 | 0.78 | 0.38 | 3.05 | 0.58 | 3.77 | 1.13 | 2019/11/22 |
| 滬深300指數 | 3,850.00 | -1.02 | -0.70 | -1.20 | 0.76 | 7.13 | 27.88 | 22.48 | 2019/11/22 |
| 台灣加權 | 11,566.80 | 0.07 | 0.36 | 2.40 | 9.76 | 11.99 | 18.91 | 19.65 | 2019/11/22 |
| 韓國KOSPI | 2,101.96 | 0.26 | -2.72 | 0.67 | 7.89 | 2.77 | 2.98 | 2.16 | 2019/11/22 |
| 印度SENSEX | 40,359.41 | -0.53 | 0.01 | 3.33 | 9.97 | 2.34 | 11.90 | 15.38 | 2019/11/22 |
| 馬來西亞 | 1,596.84 | 0.29 | 0.13 | 1.71 | -0.78 | -0.09 | -5.54 | -5.84 | 2019/11/22 |
| 泰國SET | 1,597.72 | 0.37 | -0.28 | 0.28 | -2.97 | -1.02 | 2.16 | -1.50 | 2019/11/22 |
| 印尼雅加達綜合 | 6,100.24 | -0.28 | -0.46 | -2.43 | -2.48 | 0.71 | -1.52 | 1.57 | 2019/11/22 |
| 菲律賓綜合股價 | 7,824.59 | 0.07 | -1.37 | -1.24 | -0.82 | 1.00 | 4.80 | 6.60 | 2019/11/22 |
| 俄羅斯RTS | 1,455.42 | 0.05 | 0.41 | 2.41 | 14.74 | 13.78 | 36.18 | 30.70 | 2019/11/22 |
| 南非40指數 | 50,484.88 | 0.50 | 1.41 | 3.33 | 4.64 | 4.25 | 8.04 | 13.36 | 2019/11/22 |
| 巴西聖保羅 | 108,692.30 | 1.11 | 2.48 | 1.24 | 11.29 | 16.09 | 23.67 | 26.05 | 2019/11/22 |
| 墨西哥Bolsa | 43,521.86 | 0.62 | 0.77 | 0.31 | 9.18 | 2.12 | 4.52 | 5.78 | 2019/11/22 |
| 匯市與油金 | | | | | | | | | |
| 美元指數 | 98.270 | 0.28 | 0.49 | 0.45 | 0.65 | 0.68 | 2.18 | 1.40 | 2019/11/22 |
| 歐元兌美元 | 1.102 | -0.34 | -0.46 | -0.53 | -0.73 | -1.55 | -3.89 | -2.71 | 2019/11/22 |
| 美元兌日圓 | 108.660 | -0.03 | -0.04 | -0.05 | -2.39 | 0.73 | 0.89 | 4.47 | 2019/11/22 |
| 澳幣兌美元 | 0.679 | -0.01 | -0.31 | -0.48 | 0.22 | -1.85 | -3.67 | -5.97 | 2019/11/22 |
| 美元兌境外人民幣 | 7.044 | -0.16 | -0.19 | 0.17 | 1.81 | -1.85 | -2.39 | -1.26 | 2019/11/22 |
| 美元兌台幣 | 30.513 | 0.03 | 0.05 | 0.22 | 2.81 | 3.29 | 0.12 | 1.26 | 2019/11/22 |
| 美元兌巴西里爾 | 4.195 | 0.00 | -0.14 | -2.65 | -2.94 | -3.71 | -7.48 | -9.32 | 2019/11/22 |
| 美元兌南非蘭德 | 14.716 | -0.22 | 0.66 | -0.61 | 3.89 | -1.96 | -2.51 | -5.49 | 2019/11/22 |
| 西德州原油 | 57.770 | -1.38 | 1.54 | 2.31 | 8.63 | -0.19 | 19.63 | 12.27 | 2019/11/22 |
| 黃金現貨 | 1,461.60 | -0.19 | -0.76 | -2.94 | -4.36 | 13.66 | 13.87 | 19.38 | 2019/11/22 |
| 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 | 1.628 | 2,310 | 1,76 | 3,33 | 1,56 | -59.50 | -86.01 | -118.62 | 2019/11/22 |
| 美國10年期公債 | 1.771 | -0.170 | -6.02 | 0.99 | 15.75 | -61.14 | -91.36 | -129.21 | 2019/11/22 |
| 美國30年期公債 | 2.221 | -1.060 | -8.38 | -3.12 | 11.62 | -58.67 | -79.36 | -109.54 | 2019/11/22 |
| 德國2年期公債 | -0.636 | -1.200 | -0.30 | 2.20 | 22.60 | -0.80 | -2.60 | -6.00 | 2019/11/22 |
| 德國10年期公債 | -0.359 | -3.400 | -2.50 | 0.90 | 28.50 | -27.30 | -60.10 | -72.90 | 2019/11/22 |
| 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 | 0.004 | -0.402 | -0.37 | 7.55 | 10.14 | 3.46 | 2.71 | 3.07 | 2019/11/22 |
| 美國MBS | -0.020 | -0.007 | 0.31 | 6.15 | 8.54 | 3.14 | 2.62 | 3.04 | 2019/11/22 |
| 美國投資級公司債 | 0.047 | -0.145 | 0.47 | 13.46 | 15.04 | 5.92 | 4.59 | 5.48 | 2019/11/22 |
| 新興市場本地債 | -0.054 | -0.331 | 0.47 | 10.09 | 11.37 | 5.27 | 3.40 | 3.54 | 2019/11/22 |
| 新興市場美元債 | 0.104 | -0.329 | 0.24 | 12.46 | 14.27 | 6.47 | 5.31 | 6.71 | 2019/11/22 |
| 美國高收益債 | 0.047 | -0.172 | 0.06 | 11.57 | 9.41 | 6.23 | 5.29 | 7.57 | 2019/11/22 |
| 歐洲高收益債 | 0.055 | 0.325 | 0.57 | 12.28 | 11.89 | 7.42 | 6.30 | 8.77 | 2019/11/22 |

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】