

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019年11月26日

市場回顧

美國股市	<p>美股上漲 貿易協定進展樂觀 美股再刷新高</p> <ul style="list-style-type: none">標普 500 指數上漲 0.75%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.97%，標普 500 及納斯達克指數再刷新歷史新高，因美中貿易談判的樂觀情緒及國際大型併購案的消息激勵，推升市場情緒。根據中國《環球時報》的說法，中美將很快達成「第一階段協議」，且中國亦承諾將會持續和美國進行第二階段、甚至第三階段的貿易協議談判。此消息一發佈，暫時紓緩了市場對於先前各種負面報導，所帶來的不安情緒。路透社則報導，貿易專家和與白宮關係密切的人士上周表示，原本預計在 11 月完成的「第一階段協議」可能會推遲到新的一年，短期之內，第二階段貿易協議應該不會發生。巴克萊首席美國經濟學家 Michael Gapen 下調 2020 年美國經濟衰退機率的預測至 20%，低於 10 月份時所預測的 25%至 30%。不過 Gapen 也警告表示，現在便斷言美國經濟安然無事還為時過早。
歐日股市	<p>歐、日股上漲 大型併購案提振市場人氣</p> <ul style="list-style-type: none">道瓊歐洲 600 指數上漲 1.01%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.45%，因路易威登母公司 LVMH 和瑞士製藥商諾華製藥兩大巨擘分別的併購案提振市場人氣。德國 IFO 商業景氣指數由 10 月 94.7，增至 11 月 95，符合市場預期，反映經濟沒有進一步惡化，但也不代表經濟正在復甦。畢竟從過往數據來看，今年 1 月 IFO 商業景氣指數達 99.9。東證指數上漲 0.69%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.81%；日經指數上漲 0.78%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.10%。國際貨幣組織(IMF)表示，日本 2%的通脹目標仍有一段距離，日本央行應該維持大規模刺激計劃，但也必須想辦法減輕長時間寬鬆對金融機構所造成的壓力，使其政策具有延展性。
新興市場 與 亞太股市	<p>新興市場、港、陸股上漲 受貿易談判利多消息激勵</p> <ul style="list-style-type: none">MSCI 新興市場指數上漲 0.47%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.85%；新興亞洲上漲 0.91%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.22%；歐非中東下跌 0.56%，連 3 日下跌，累積跌幅 0.95%；拉丁美洲下跌 0.91%，終止連 3 日上漲。恆生指數上漲 1.50%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.98%；國企指數上漲 1.17%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.71%。滬深 300 指數上漲 0.73%，終止連 3 日下跌。香港周日舉行區議會選舉，泛民主派各區候選人取得壓倒性勝利，根據報導，452 個席次中，泛民主派拿下超過 385 席，港股展開慶祝行情；而陸股因中美雙方皆發表利多評論，貿易談判進展的希望再現支撐了股市。澳股上漲 0.32%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.87%。韓股上漲 1.02%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.28%。受到中美貿易戰及半導體市場需求低迷的影響，南韓 11 月出口預期將呈現連續 12 個月的衰退。11 月前 20 天的出口總額為 282 億美元，較去年同期下跌 9.6%。在經過長達七年半的貿易談判後，南韓和印尼宣布簽署全面經濟夥伴關係協定(CEPA)，協議進一步開放市場，並取消鋼鐵、汽車與啤酒等商品關稅。聯合聲明指出，協議經審查後，雙方將於明年年初正式簽署，並在獲得雙方國會批准後予以實施，屆時，印尼將向南韓開放 93%市場，較當前的 80.1%水平高出不少。
債市 與 匯市	<p>美國公債價格上漲 美元指數上漲</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 1.755%，公債價格上漲。美元指數上漲 0.05%至 98.323；歐元貶值 0.06%至 1.101；日圓貶值 0.25%至 108.93；澳幣貶值 0.10%至 0.678；南非幣貶值 0.41%至 14.777。
油市 與 貴金屬	<p>原油價格上漲 黃金價格下跌</p> <ul style="list-style-type: none">原油價格上漲 0.42%至 58.01 元。黃金價格下跌 0.46%至 1455.26 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	2290.65	0.74	0.25	3.05	9.36	9.34	21.59	15.98	2019/11/25
S&P 500	3133.64	0.75	0.37	3.68	8.87	10.88	25.00	17.21	2019/11/25
道瓊工業	28066.47	0.68	0.11	4.11	8.37	9.70	20.32	13.91	2019/11/25
那斯達克	8632.49	1.32	0.97	4.72	9.92	13.03	30.10	21.90	2019/11/25
VIX指數	11.87	-3.81	-4.74	-6.17	-38.56	-25.11	-53.30	-37.20	2019/11/25
加拿大TSX綜合	17032.86	0.46	0.05	3.83	5.80	4.95	18.92	13.46	2019/11/25
道瓊歐洲600	408.09	1.02	0.52	2.53	9.91	8.57	20.86	13.89	2019/11/25
英國富時	7396.29	0.95	1.21	0.98	4.25	1.63	9.93	5.12	2019/11/25
德國DAX	13246.45	0.63	0.30	2.73	13.63	10.29	25.45	16.66	2019/11/25
法國巴黎	5924.86	0.54	-0.08	3.54	10.72	11.44	25.24	18.62	2019/11/25
日經225	23292.81	0.78	-0.53	2.16	14.96	10.30	16.38	6.79	2019/11/25
東證一部指數	1702.96	0.69	0.13	3.31	15.22	10.50	13.98	4.34	2019/11/25
澳洲	6731.41	0.32	-0.67	0.43	5.10	4.84	19.87	19.34	2019/11/25

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,053.47	0.47	0.13	1.70	8.20	6.77	9.08	8.70	2019/11/25
新興亞洲指數	535.85	0.91	-0.47	2.81	9.11	7.89	10.40	10.00	2019/11/25
新興拉美指數	2,687.64	-0.91	0.31	-3.78	6.14	4.08	4.74	5.08	2019/11/25
歐非中東指數	255.65	-0.56	-0.85	0.83	5.47	3.55	6.25	5.35	2019/11/25
香港恆生	26,993.04	1.50	1.17	1.22	5.11	-1.32	4.44	2.34	2019/11/25
香港國企	10,628.88	1.17	0.69	1.55	6.15	1.76	4.98	1.02	2019/11/25
滬深300指數	3,878.21	0.73	-0.76	-0.48	2.98	7.91	28.82	23.46	2019/11/25
台灣加權	11,561.58	-0.05	-0.33	2.35	11.66	11.94	18.86	18.39	2019/11/25
韓國KOSPI	2,123.50	1.02	-1.38	1.71	10.81	3.82	4.04	1.94	2019/11/25
印度SENSEX	40,889.23	1.31	1.50	4.69	9.06	3.69	13.37	15.66	2019/11/25
馬來西亞	1,591.35	-0.34	-0.81	1.36	-0.57	-0.44	-5.87	-6.50	2019/11/25
泰國SET	1,614.80	1.07	0.42	1.35	-0.49	0.04	3.26	-0.98	2019/11/25
印尼雅加達綜合	6,070.76	-0.48	-0.85	-2.90	-2.31	0.22	-2.00	0.80	2019/11/25
菲律賓綜合股價	7,771.62	-0.68	-1.39	-1.90	-1.49	0.32	4.09	5.05	2019/11/25
俄羅斯RTS	1,454.63	-0.05	0.80	2.35	14.70	13.72	36.11	34.17	2019/11/25
南非40指數	50,474.91	-0.02	0.57	3.31	5.06	4.23	8.02	10.82	2019/11/25
巴西聖保羅	108,423.90	-0.25	1.75	0.99	12.44	15.80	23.37	26.74	2019/11/25
墨西哥Bolsa	43,535.11	0.03	0.33	0.34	8.62	2.15	4.55	10.42	2019/11/25

匯市與油金									
美元指數	98.323	0.05	0.54	0.50	0.70	0.73	2.24	1.45	2019/11/25
歐元兌美元	1.101	-0.06	-0.60	-0.80	-0.82	-1.63	-3.98	-2.80	2019/11/25
美元兌日圓	108.930	-0.25	-0.41	-0.04	-2.63	0.48	0.64	4.21	2019/11/25
澳幣兌美元	0.678	-0.10	-0.76	-0.91	0.01	-2.05	-3.87	-6.16	2019/11/25
美元兌境外人民幣	7.031	0.17	-0.04	0.48	1.93	-1.73	-2.28	-1.14	2019/11/25
美元兌台幣	30.501	0.04	-0.03	0.29	3.04	3.15	0.16	1.25	2019/11/25
美元兌巴西里爾	4.227	-0.75	-0.42	-5.24	-1.67	-4.38	-8.18	-6.97	2019/11/25
美元兌南非蘭德	14.777	-0.41	-0.06	-1.42	3.50	-2.32	-2.88	-5.84	2019/11/25
西德州原油	58.010	0.42	4.70	2.19	9.53	-0.31	19.48	9.94	2019/11/25
黃金現貨	1,455.26	-0.46	-1.26	-3.37	-4.81	13.15	13.37	18.94	2019/11/25

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	1.613	-1.430	1.54	-0.42	8.02	-55.07	-87.44	-119.60	2019/11/25
美國10年期公債	1.755	-1.550	-6.02	-3.92	22.00	-56.51	-92.91	-128.39	2019/11/25
美國30年期公債	2.201	-1.960	-9.77	-8.57	17.61	-54.99	-81.32	-110.02	2019/11/25
德國2年期公債	-0.627	0.900	-0.10	2.60	26.50	0.40	-1.70	-4.70	2019/11/25
德國10年期公債	-0.349	1.000	-1.30	1.30	32.60	-23.20	-59.10	-68.90	2019/11/25

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	0.111	-0.291	-0.26	7.67	10.22	3.57	2.67	3.04	2019/11/25
美國MBS	0.045	0.038	0.36	6.20	8.56	3.28	2.59	3.01	2019/11/25
美國投資級公司債	0.204	0.059	0.67	13.70	15.23	6.06	4.54	5.46	2019/11/25
新興市場本地債	0.445	0.112	0.91	10.58	11.81	5.57	3.47	3.62	2019/11/25
新興市場美元債	0.129	-0.201	0.37	12.60	14.50	6.62	5.30	6.69	2019/11/25
美國高收益債	0.178	0.006	0.24	11.77	9.77	6.27	5.29	7.56	2019/11/25
歐洲高收益債	0.148	0.474	0.72	12.45	12.10	7.45	6.29	8.79	2019/11/25

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】