

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020年02月10日

市場回顧

美國股市

美股下跌 中國供應鏈中斷疑慮 勞動數據依然強勁

- 標普 500 指數下跌 0.54%，終止連 4 日上漲，周線上漲 3.17%，終止連 2 周下跌。因投資人獲利了結賣壓，加上中國連封 4 省防疫，引發華爾街對中國經濟前景產生新的擔憂，全球供應鏈也恐面臨中斷危機，如蘋果可能必須延後出貨時程，iPhone 面臨斷貨危機，造成半導體類股領跌。
- 美國勞工部公布一月新增非農就業為 22.5 萬人，遠高於市場預期的 16.5 萬人，勞動參與率更創下 2013 年以來新高 63.4%。隨著越來越多的人進入勞動力市場尋找工作，失業率從 50 年低點的 3.5% 上升至 3.6%。由於新進入者通常無法全數立即找到工作，因此失業率往往會上升，但這仍被視為勞動力市場強勁的徵兆。加上 1 月份的薪資強勁增長，平均時薪年增率為 3.1%，優於預期 3.0%，顯示美國勞動力市場依舊保持健康。

歐日股市

歐、日股下跌 日本家庭消費與薪資成長持續衰退

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.27%，終止連 4 日上漲，周線上漲 3.32%，終止連 2 周下跌。
- 東證指數下跌 0.28%，終止連 3 日上漲，周線上漲 2.83%，終止連 2 週下跌；日經指數上漲 0.19%，終止連 3 日上漲，周線上漲 2.68%，終止連 2 週下跌。日本去年 12 月家庭消費支出年減 4.8%，連續第 3 個月陷入萎縮，亦遜於市場預期的年減 1.7% 預估。顯示日本消費者仍不願在消費稅調漲後回復支出力道。此外，日本勞動市場緩慢的薪資成長也造成了消費隱憂，12 月份實際薪資成長率為 -0.9%，連續 3 個月下降，也代表日本央行將更難以實現 2% 的通膨目標。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港股下跌 陸股持平 俄羅斯央行降息一碼

- MSCI 新興市場指數下跌 0.97%，終止連 3 日上漲，周線上漲 2.76%，終止連 2 周下跌；新興亞洲下跌 0.87%，終止連 3 日上漲，周線上漲 3.68%，終止連 2 周下跌；歐非中東下跌 1.00%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.78%，周線上漲 0.15%，終止連 2 周下跌；拉丁美洲下跌 1.66%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.56%，周線上漲 0.19%，終止連 2 周下跌。俄羅斯央行上周五宣佈降息一碼至 6%，符合市場預期。由於俄羅斯 1 月份的通膨率降至 2.4%，低於去年 12 月份的 3%，另外，核心通膨率亦降至 2.7%，低於前值 3.1%，因此，為了避免通膨增長大幅低於央行的目標 3.5% 至 4% 區間，央行的降息措施為當務之急，希望能夠藉由降低企業借款成本，提振經濟成長，央行同時並表示，短期間內，通縮的風險仍高於通膨風險，仍有可能在下次會議進一步調降基準利率。
- 巴西 1 月份所公布的通膨月增率僅為 0.21%，遠低於去年 12 月的 1.15% 及市場預期 0.34%，為該國採取里爾貨幣新制以來的歷史新低，主要受到食品及肉類的價格大幅下跌所致。儘管巴西央行在上周降息一碼後即暗示將暫緩降息循環，但過於低迷的通膨增長，也使市場普遍預期今年下半年巴西央行仍有進一步寬鬆的可能。
- 恆生指數下跌 0.33%，終止連 4 日上漲，周線上漲 4.15%，終止連 2 周下跌；國企指數下跌 0.55%，終止連 4 日上漲，周線上漲 4.54%，終止連 2 周下跌。滬深 300 指數持平，周線下跌 2.60%，連 3 周下跌，累積跌幅 6.43%。
- 澳股下跌 0.38%，終止連 3 日上漲，周線上漲 0.08%。韓股下跌 0.72%，終止連 3 日上漲，周線上漲 4.39%。

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 5.88 個基點，至 1.583%，公債價格上漲。
- 美元指數上漲 0.19% 至 98.684；歐元貶值 0.34% 至 1.095；日圓升值 0.22% 至 109.75；澳幣貶值 0.85% 至 0.667；南非幣貶值 0.99% 至 15.064。

油市 與貴金屬

原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 1.24% 至 50.32 元。
- 黃金價格上漲 0.24% 至 1570.44 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	2404.75	-0.49	2.27	1.14	5.99	12.62	1.96	19.02	2020/2/7
S&P 500	3327.71	-0.54	3.17	1.91	7.59	14.02	3.00	22.89	2020/2/7
道瓊工業	29102.51	-0.94	3.00	0.97	5.13	10.71	1.98	15.92	2020/2/7
那斯達克	9520.51	-0.54	4.04	3.72	12.33	19.62	6.11	30.45	2020/2/7
VIX指數	15.47	3.41	-17.89	23.17	28.17	-13.91	12.26	-1.59	2020/2/7
加拿大TSX綜合	17655.49	-0.57	1.95	2.44	4.61	8.04	3.47	12.93	2020/2/7
道瓊歐洲600	424.36	-0.27	3.32	1.25	4.67	14.21	2.05	18.51	2020/2/7
英國富時	7466.70	-0.51	2.48	-1.60	1.46	2.93	-1.00	5.59	2020/2/7
德國DAX	13513.81	-0.45	4.10	0.23	2.16	15.56	2.00	23.90	2020/2/7
法國巴黎	6029.75	-0.14	3.85	-0.12	2.38	13.17	0.86	21.53	2020/2/7
日經225	23827.98	-0.19	2.68	-0.09	1.86	15.20	0.72	17.19	2020/2/7
東證一部指數	1732.14	-0.28	2.83	-0.17	1.72	15.18	0.63	12.52	2020/2/7
澳洲	7022.58	-0.38	0.89	0.81	3.88	6.08	4.50	15.04	2020/2/7

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,091.65	-0.97	2.76	-3.70	2.52	11.26	-2.06	5.37	2020/2/7
新興亞洲指數	560.51	-0.87	4.11	-3.09	3.48	15.04	-0.99	8.18	2020/2/7
新興拉美指數	2,756.72	-1.66	0.19	-5.52	0.61	-0.37	-5.52	-3.31	2020/2/7
歐非中東指數	254.97	-1.00	0.42	-5.38	-0.66	3.54	-4.71	-0.71	2020/2/7
香港恆生	27,404.27	-0.33	4.15	-4.31	-0.89	5.65	-2.79	-1.94	2020/2/7
香港國企	10,705.17	-0.55	4.54	-4.99	-1.63	7.12	-4.14	-2.29	2020/2/7
滬深300指數	3,899.87	0.00	-2.60	-6.32	-1.84	7.33	-4.80	20.09	2020/2/7
台灣加權	11,612.81	-1.16	1.02	-3.42	0.29	10.66	-3.20	16.92	2020/2/7
韓國KOSPI	2,211.95	-0.72	4.39	0.25	3.50	14.15	0.65	1.60	2020/2/7
印度SENSEX	41,141.85	-0.40	3.54	-1.10	2.03	9.47	-0.27	12.57	2020/2/7
馬來西亞	1,554.49	0.11	1.53	-2.32	-3.43	-3.75	-2.16	-7.83	2020/2/7
泰國SET	1,535.24	-0.04	1.39	-2.87	-6.26	-6.99	-2.82	-7.05	2020/2/7
印尼雅加達綜合	5,999.61	0.21	1.00	-4.39	-2.89	-4.50	-4.76	-8.00	2020/2/7
菲律賓綜合股價	7,507.20	0.01	4.26	-3.47	-6.93	-4.42	-3.94	-6.98	2020/2/7
俄羅斯RTS	1,518.23	-1.38	0.08	-5.97	3.41	17.74	-1.98	26.56	2020/2/7
南非40指數	51,396.07	-0.42	2.64	0.29	1.96	3.58	1.14	9.35	2020/2/7
巴西聖保羅	113,770.30	-1.23	0.01	-1.50	5.71	9.40	-1.62	19.33	2020/2/7
墨西哥Bolsa	44,399.33	-0.21	-1.03	-0.58	1.60	9.84	1.97	2.82	2020/2/7

匯市與油金									
美元指數	98.684	0.19	0.88	1.34	0.31	1.20	2.35	2.09	2020/2/7
歐元兌美元	1.095	-0.34	-0.99	-1.54	-0.75	-2.35	-2.35	-2.89	2020/2/7
美元兌日圓	109.750	0.22	-0.88	-0.19	-0.56	-3.98	-0.96	0.66	2020/2/7
澳幣兌美元	0.667	-0.85	-0.22	-3.25	-2.54	-1.11	-4.90	-5.45	2020/2/7
美元兌境外人民幣	7.007	-0.41	0.07	-1.34	-0.02	1.34	-0.67	-2.97	2020/2/7
美元兌台幣	30.112	-0.19	0.43	-0.19	0.88	4.54	-0.40	2.32	2020/2/7
美元兌巴西里爾	4.318	-0.82	-0.81	-5.83	-5.01	-8.05	-6.78	-13.90	2020/2/7
美元兌南非蘭德	15.064	-0.99	-1.28	-4.72	-1.29	1.49	-7.15	-8.40	2020/2/7
西德州原油	50.320	-1.24	-0.84	-15.77	-12.47	-6.03	-18.23	-10.14	2020/2/7
黃金現貨	1,570.44	0.24	-0.18	0.74	7.88	5.14	3.74	19.76	2020/2/7

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	1.401	-4.410	8.79	-13.93	-26.61	-20.58	-16.80	-107.84	2020/2/7
美國10年期公債	1.583	-5.880	7.66	-23.43	-33.39	-15.08	-33.41	-107.38	2020/2/7
美國30年期公債	2.048	-6.050	4.88	-25.68	-34.90	-20.38	-34.12	-94.63	2020/2/7
德國2年期公債	-0.643	-0.900	2.70	-1.90	-3.20	21.20	-4.20	-6.50	2020/2/7
德國10年期公債	-0.386	-1.600	4.80	-10.10	-15.30	19.50	-20.10	-50.10	2020/2/7

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	0.442	-0.291	2.27	2.27	8.88	3.95	2.60	3.23	2020/2/7
美國MBS	0.120	0.087	0.81	0.81	6.60	3.49	2.65	3.07	2020/2/7
美國投資級公司債	0.453	0.076	2.45	2.45	14.28	6.49	4.79	5.63	2020/2/7
新興市場本地債	0.027	0.192	1.50	1.50	10.69	5.56	3.62	3.65	2020/2/7
新興市場美元債	0.040	0.273	1.87	1.87	12.60	6.59	6.60	7.05	2020/2/7
美國高收益債	-0.022	0.629	0.63	0.63	9.69	5.87	5.91	7.46	2020/2/7
歐洲高收益債	-0.024	0.546	0.98	0.98	12.48	7.31	6.65	8.64	2020/2/7

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】