

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020年02月11日

市場回顧

美股上漲 企業財報表現亮眼

美國股市

- 標普 500 指數上漲 0.73%，主因上季美股財報表現亮眼與近期勞動就業數據表現強勁，加上尚未看到肺炎疫情有進一步惡化的疑慮，暫時平緩投資者的擔憂，標普 500 與那斯達克指數同步創下歷史新高。
- 截至 10 日為止，美國標普 500 指數已有 64% 的成分企業公布上季財報，其中有 76% 的企業財報盈餘優於預期，且 69% 的企業營收正成長。然而，儘管多數的公司獲利優於市場預期，而利多卻未完全反映在股價上，僅出現小幅上漲。分析師指出，投資人不領情的主要原因在於目前評價面已經偏高，加上市場擔憂新型冠狀病毒疫情的不確定性恐將拖累全球經濟。

歐股上漲 日股下跌 德國工業生產衰退

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 0.07%。去年全年由於受到中美貿易戰、以及脫歐不確定性的影響，再加上歐洲日益嚴格的汽車排放標準，對於德國汽車產業造成衝擊，導致德國經濟深陷泥沼。德國所公佈 12 月份工業生產月增率報 -3.5%，衰退幅度大於市場預估值 -0.2%，且創下自金融海嘯以來最差的表現。除了工業生產大幅衰退之外，工廠訂單亦報年減 8.7%，創下近十年來最大的衰退幅度。
- 歐元區 2 月份 Sentix 投資者信心指數由前值 7.6，回落至 5.2，但仍高於市場預期 4.1。
- 東證指數下跌 0.72%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.00%；日經指數下跌 0.60%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.79%。

新興市場、港股下跌 陸股上漲 中國通膨率創 8 年新高

新興市場
與
亞太股市

- MSCI 新興市場指數下跌 0.97%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.40%；新興亞洲下跌 0.28%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.15%；歐非中東下跌 0.93%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.71%；拉丁美洲下跌 0.81%，連 4 日下跌，累積跌幅 3.37%。
- 恆生指數下跌 0.59%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.92%；國企指數下跌 0.47%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.02%。滬深 300 指數上漲 0.41%，連 5 日上漲，累積漲幅 6.04%。昨日開始中國各地工廠開始陸續復工，不過早盤陸股受到美股下挫以及北京、上海紛紛公布小區域的「軟封城」政策，導致指數開低震盪。但隨後上海市政府表示，80% 製造業願意復工，整體復工率達 70%，使市場回復信心。
- 中國統計局公布 1 月 CPI 年增為 5.4%，創 2011 年 10 月以來最高水準，亦高於預期 4.9% 及前期 4.5%，中國統計局指出，通膨率進一步上漲主要是受到新型冠狀病毒疫情影響，以及去年春節在二月，導致一月基期較低等因素影響。同時也公布 1 月份 PPI 年增率為 0.1%，創 7 個月以來新高，高於預期 0% 及前期的衰退 0.5%。
- 澳股下跌 0.14%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.52%。韓股下跌 0.49%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.21%。

美國公債價格、美元指數上漲

債市
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 1.38 個基點，至 1.57%，公債價格上漲。
- 美元指數上漲 0.34% 至 98.832；歐元貶值 0.32% 至 1.091；日圓貶值 0.02% 至 109.77；澳幣升值 0.21% 至 0.669；南非幣升值 0.57% 至 14.978。

原油價格下跌 黃金價格上漲

油市
與貴金屬

- 原油價格下跌 1.49% 至 49.57 元。石油輸出國組織 (OPEC) 輪值主席阿卡波 8 日表示，因應武漢肺炎疫情對全球交通運輸及觀光業造成負面影響，重創原油需求，OPEC 和其盟友組成的技術小組已建議，將當前每日減產 210 萬桶原油的協議，延長至 2020 年底，並可能在 3 月的 OPEC+ 會議上討論擴大減產的可行性。
- 黃金價格上漲 0.11% 至 1572.15 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	2413.10	0.35	1.25	1.49	6.36	13.01	2.32	19.43	2020/2/10
S&P 500	3352.09	0.73	3.18	2.66	8.59	14.85	3.75	23.70	2020/2/10
道瓊工業	29276.82	0.60	3.09	1.57	5.72	11.37	2.59	16.86	2020/2/10
那斯達克	9628.39	1.13	3.83	4.90	13.75	20.97	7.31	31.75	2020/2/10
VIX指數	15.04	-2.78	-16.30	19.75	24.61	-16.30	9.14	-5.82	2020/2/10
加拿大TSX綜合	17740.57	0.48	2.08	2.94	5.08	8.56	3.97	13.95	2020/2/10
道瓊歐洲600	424.64	0.07	3.14	1.31	4.76	14.29	2.12	17.59	2020/2/10
英國富時	7446.88	-0.27	1.65	-1.86	1.61	2.66	-1.27	4.46	2020/2/10
德國DAX	13494.03	-0.15	3.44	0.08	2.24	15.39	1.85	22.51	2020/2/10
法國巴黎	6015.67	-0.23	3.14	-0.36	2.07	12.91	0.63	19.97	2020/2/10
日經225	23685.98	-0.60	3.11	-0.69	1.52	14.51	0.12	16.49	2020/2/10
東證一部指數	1719.64	-0.72	2.81	-0.89	0.92	14.35	-0.10	11.71	2020/2/10
澳洲	7012.53	-0.14	1.42	1.71	4.06	7.03	5.44	16.28	2020/2/10

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,086.93	-0.43	2.51	-4.12	2.07	10.78	-2.49	4.91	2020/2/10
新興亞洲指數	558.95	-0.28	1.17	-3.36	3.19	14.72	-1.26	7.88	2020/2/10
新興拉美指數	2,734.35	-0.81	-1.94	-6.29	-0.21	-1.17	-6.28	-4.10	2020/2/10
歐非中東指數	252.60	-0.93	-2.29	-6.26	-1.58	2.58	-5.59	-1.64	2020/2/10
香港恆生	27,241.34	-0.59	3.36	-4.88	1.17	5.02	-3.36	-3.21	2020/2/10
香港國企	10,654.43	-0.47	3.76	-5.44	0.38	6.61	-4.60	-3.29	2020/2/10
滬深300指數	3,916.01	0.41	6.17	-5.94	0.33	7.77	-4.41	18.43	2020/2/10
台灣加權	11,574.07	-0.33	1.93	-3.75	1.28	10.29	-3.53	15.69	2020/2/10
韓國KOSPI	2,201.07	-0.49	2.00	-0.24	3.62	13.59	0.15	0.93	2020/2/10
印度SENSEX	40,979.62	-0.39	2.78	-1.49	1.57	9.04	-0.66	12.60	2020/2/10
馬來西亞	1,542.80	-0.75	1.37	-3.06	-4.06	-4.47	-2.89	-8.63	2020/2/10
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	5,952.08	-0.79	1.15	-5.15	-3.20	-5.25	-5.52	-8.36	2020/2/10
菲律賓綜合股價	7,430.86	-1.02	4.12	-4.45	-7.22	-5.39	-4.92	-7.82	2020/2/10
俄羅斯RTS	1,503.95	-0.94	-1.13	-6.86	2.95	16.63	-2.90	25.19	2020/2/10
南非40指數	51,007.05	-0.76	2.21	-0.47	2.06	2.80	0.38	8.01	2020/2/10
巴西聖保羅	112,570.30	-1.05	-1.80	-2.54	3.88	8.24	-2.66	19.23	2020/2/10
墨西哥Bolsa	44,290.53	-0.25	0.41	-0.83	1.59	9.57	1.72	2.32	2020/2/10

匯市與油金									
美元指數	98.832	0.34	1.06	1.52	0.49	1.38	2.53	2.27	2020/2/10
歐元兌美元	1.091	-0.32	-1.21	-2.01	-1.11	-2.71	-2.70	-3.25	2020/2/10
美元兌日圓	109.770	-0.02	-0.23	0.16	-0.66	-4.07	-1.06	0.56	2020/2/10
澳幣兌美元	0.669	0.21	-0.73	-3.10	-2.35	-0.92	-4.71	-5.27	2020/2/10
美元兌境外人民幣	6.985	0.32	0.14	-1.41	0.38	1.75	-0.28	-2.59	2020/2/10
美元兌台幣	30.093	0.06	0.67	-0.28	1.12	4.35	-0.34	2.44	2020/2/10
美元兌巴西里爾	4.326	-0.20	-1.84	-5.28	-4.12	-7.88	-6.96	-13.19	2020/2/10
美元兌南非蘭德	14.978	0.57	-1.26	-3.78	-0.59	2.21	-6.49	-7.75	2020/2/10
西德州原油	49.570	-1.49	0.30	-15.65	-11.91	-5.90	-18.12	-9.82	2020/2/10
黃金現貨	1,572.15	0.11	1.23	0.62	7.98	5.01	3.61	20.17	2020/2/10

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	1.393	-0.800	4.01	-17.71	-28.11	-25.35	-17.60	-107.19	2020/2/10
美國10年期公債	1.570	-1.380	4.24	-25.00	-37.21	-17.51	-34.79	-106.43	2020/2/10
美國30年期公債	2.039	-0.950	3.20	-23.97	-38.54	-21.97	-35.07	-94.13	2020/2/10
德國2年期公債	-0.640	0.300	3.20	-4.00	-2.40	22.20	-3.90	-6.20	2020/2/10
德國10年期公債	-0.411	-2.500	3.10	-21.20	-14.80	16.50	-22.60	-49.80	2020/2/10

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	0.185	-0.107	2.46	2.46	8.95	4.05	2.70	3.32	2020/2/10
美國MBS	0.016	0.103	0.83	0.83	6.58	3.49	2.67	3.12	2020/2/10
美國投資級公司債	0.169	0.245	2.63	2.63	14.33	6.59	4.88	5.75	2020/2/10
新興市場本地債	0.121	0.313	1.63	1.63	10.76	5.53	3.80	3.66	2020/2/10
新興市場美元債	0.029	0.302	1.90	1.90	12.81	6.47	6.72	7.04	2020/2/10
美國高收益債	0.023	0.652	0.66	0.66	9.80	5.89	5.91	7.57	2020/2/10
歐洲高收益債	-0.016	0.530	0.96	0.96	12.69	7.28	6.63	8.67	2020/2/10

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】