

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020年02月14日

市場回顧

美股下跌 通膨率不如預期

美國股市

- 標普 500 指數下跌 0.16%，終止連 3 日上漲。因中國湖北一日內激增上萬名肺炎病例，此外，美國新增華為商業秘密盜竊指控，抑制半導體類股，紐約聯邦準備銀行宣布，週五起將限縮逆回購操作，更拉大美股尾盤跌幅。
- 美國公佈 1 月份的 CPI 及核心 CPI 指數月增率，分別為 0.1% 及 0.2%，整體 CPI 指數的增長率低於市場預估值 0.2%，顯示美國消費者物價的增長力道不振。儘管聯準會主席鮑爾於日前表示，在接下來的數個月之內，預期通膨增長率將有望達到 2%。但隨著最新公佈的 CPI 指數不如預期，市場預估，消費者物價仍將維持緩慢的增速一段時間。

歐、日股下跌 歐元區工業產值衰退 日本 PPI 持續正成長

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.02%，終止連 3 日上漲。歐盟統計局公布去年 12 月工業產值下滑 2.1%，創下近四年最大跌幅，市場亦擔憂，這可能會導致已經放緩至七年來新低的歐元區第四季經濟增長率再遭下修。
- 東證指數下跌 0.34%，連 4 日下跌，累積跌幅 1.38%；日經指數下跌 0.14%。日本公布 1 月份生產者物價指數年增率為 1.7%，連續第 3 個月呈現增長，主要受來自消費稅稅率調升所推動。不過日本央行也表示，若扣除消費增稅影響，日本 1 月份生產者物價指數年增率為 0.1%，為 8 個月來首度呈現正增長，為日本低迷的通膨指標帶來復甦的跡象。

新興市場、港、陸股下跌 疫情確診人數激增 馬來西亞 GDP 放緩

新興市場
與
亞太股市

- MSCI 新興市場指數下跌 0.33%，終止連 2 日上漲；新興亞洲下跌 0.26%，終止連 2 日上漲；歐非中東下跌 0.43%，終止連 2 日上漲；拉丁美洲下跌 0.62%，終止連 2 日上漲。馬來西亞去年第四季經濟成長率放緩至 3.6%，不但低於市場預期 4.1%，更是金融海嘯以來的最低水平，近期又遭逢新型冠狀病毒疫情衝擊該國的旅遊和貿易產業，加上通膨率也仍不見起色，使得馬國央行繼上個月降息後，再次出現降息的可能。馬來西亞央行總裁也在 GDP 報告發佈時表示，該國通膨率仍低的情形下，我們有足夠的空間來調整利率。
- 印度公布 1 月份通膨率進一步攀升至 7.59%，創下 68 個月以來新高，但整體經濟成長率卻持續放緩至 6 年多來新低，且昨日公布之 12 月工業生產意外下滑 0.3%，遠不及市場預期的成長 1.7%，代表印度整體經濟成長可能進一步減緩，而印度央行面對此停滯性通膨的挑戰，亦不能輕易調降利率來挽救經濟成長，在未來更必須在抑制通膨和經濟成長之間做出重要抉擇。
- 恆生指數下跌 0.34%，終止連 2 日上漲；國企指數下跌 0.45%，終止連 2 日上漲。滬深 300 指數下跌 0.62%，終止連 7 日上漲。由於中國湖北及武漢最高官員遭到撤換，同時，湖北因將肺炎確診人數納入「臨床診斷案例」，導致新增確診數據爆增逾 1 萬人，引發市場懷疑過去中國所公布的數據真實性，且湖北新官上任後恐公布更多不為人知的疫情內幕，亦打擊市場信心。
- 澳股上漲 0.21%，連 3 日上漲，累積漲幅 1.29%。韓股下跌 0.24%，終止連 2 日上漲。

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 1.6 個基點，至 1.617%，公債價格上漲。
- 美元指數上漲 0.02% 至 99.067；歐元貶值 0.30% 至 1.084；日圓升值 0.25% 至 109.82；澳幣貶值 0.27% 至 0.672；南非幣貶值 0.69% 至 14.956。

原油、黃金價格上漲

油市
與貴金屬

- 原油價格上漲 0.49% 至 51.42 元。
- 黃金價格上漲 0.63% 至 1576.00 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 | 2429.89 | -0.21 | 1.05 | 1.74 | 7.12 | 13.84 | 3.03 | 18.37 | 2020/2/13 |
| S&P 500 | 3373.94 | -0.16 | 0.84 | 2.77 | 8.96 | 18.78 | 4.43 | 22.88 | 2020/2/13 |
| 道瓊工業 | 29423.31 | -0.43 | 0.15 | 1.67 | 5.91 | 15.48 | 3.10 | 15.66 | 2020/2/13 |
| 那斯達克 | 9711.97 | -0.14 | 1.46 | 4.98 | 14.54 | 24.93 | 8.24 | 30.77 | 2020/2/13 |
| VIX指數 | 14.15 | 2.98 | -5.41 | 14.21 | 8.43 | -35.97 | 2.69 | -12.76 | 2020/2/13 |
| 加拿大TSX綜合 | 17821.17 | -0.07 | 0.36 | 2.70 | 5.00 | 11.06 | 4.44 | 13.54 | 2020/2/13 |
| 道瓊歐洲600 | 431.08 | -0.02 | 1.31 | 2.74 | 6.59 | 17.73 | 3.66 | 18.49 | 2020/2/13 |
| 英國富時 | 7452.03 | -1.09 | -0.70 | -2.23 | 2.18 | 4.26 | -1.20 | 3.54 | 2020/2/13 |
| 德國DAX | 13745.43 | -0.03 | 1.26 | 2.15 | 4.29 | 19.60 | 3.75 | 23.95 | 2020/2/13 |
| 法國巴黎 | 6093.14 | -0.19 | 0.91 | 0.86 | 3.25 | 16.03 | 1.93 | 20.36 | 2020/2/13 |
| 日經225 | 23827.73 | -0.14 | 2.18 | -0.82 | 2.97 | 15.36 | 0.72 | 12.72 | 2020/2/13 |
| 東證一部指數 | 1713.08 | -0.34 | 0.66 | -1.58 | 1.70 | 14.24 | -0.48 | 7.75 | 2020/2/13 |
| 澳洲 | 7103.23 | 0.21 | 1.18 | 2.06 | 5.50 | 7.72 | 6.30 | 17.26 | 2020/2/13 |
| 新興市場股市指數 | | | | | | | | | |
| 新興市場指數 | 1,106.07 | -0.33 | 0.33 | -3.32 | 5.96 | 14.16 | -0.77 | 6.17 | 2020/2/13 |
| 新興亞洲指數 | 568.95 | -0.26 | 1.51 | -2.88 | 7.17 | 18.32 | 0.50 | 8.53 | 2020/2/13 |
| 新興拉美指數 | 2,793.65 | -0.62 | -0.34 | -4.05 | 5.27 | 3.58 | -4.25 | -1.09 | 2020/2/13 |
| 歐非中東指數 | 255.91 | -0.43 | 0.37 | -4.98 | 0.72 | 3.87 | -4.36 | 0.94 | 2020/2/13 |
| 香港恆生 | 27,730.00 | -0.34 | 0.86 | -4.00 | 5.34 | 9.59 | -1.63 | -2.47 | 2020/2/13 |
| 香港國企 | 10,835.38 | -0.45 | 0.66 | -4.58 | 3.91 | 9.82 | -2.98 | -3.00 | 2020/2/13 |
| 滬深300指數 | 3,959.92 | -0.62 | 1.54 | -5.49 | 1.38 | 7.54 | -3.34 | 16.39 | 2020/2/13 |
| 台灣加權 | 11,791.78 | 0.15 | 0.36 | -3.19 | 2.98 | 13.08 | -1.71 | 16.88 | 2020/2/13 |
| 韓國KOSPI | 2,232.96 | -0.24 | 0.95 | -0.26 | 4.38 | 15.20 | 1.61 | 0.32 | 2020/2/13 |
| 印度SENSEX | 41,459.79 | -0.26 | 0.37 | -1.17 | 2.91 | 11.12 | 0.50 | 15.56 | 2020/2/13 |
| 馬來西亞 | 1,539.16 | -0.24 | -0.88 | -2.62 | -3.41 | -3.82 | -3.12 | -8.87 | 2020/2/13 |
| 泰國SET | 1,532.77 | -0.46 | -0.09 | -3.41 | -4.77 | -5.35 | -2.98 | -7.25 | 2020/2/13 |
| 印尼雅加達綜合 | 5,871.95 | -0.70 | -1.92 | -7.17 | -3.72 | -6.31 | -6.79 | -8.54 | 2020/2/13 |
| 菲律賓綜合股價 | 7,403.12 | 0.27 | -1.38 | -5.01 | -6.69 | -5.80 | -5.27 | -7.36 | 2020/2/13 |
| 俄羅斯RTS | 1,543.50 | -0.90 | 0.27 | -3.83 | 7.41 | 22.53 | -0.35 | 33.48 | 2020/2/13 |
| 南非40指數 | 52,055.56 | 0.11 | 0.86 | 0.64 | 4.09 | 7.82 | 2.44 | 7.66 | 2020/2/13 |
| 巴西聖保羅 | 115,662.40 | -0.87 | 0.41 | -1.67 | 8.55 | 15.36 | 0.01 | 18.00 | 2020/2/13 |
| 墨西哥Bolsa | 45,005.13 | -0.74 | 1.15 | 0.52 | 4.21 | 16.44 | 3.36 | 5.34 | 2020/2/13 |
| 匯市與油金 | | | | | | | | | |
| 美元指數 | 99.067 | 0.02 | 0.58 | 1.77 | 0.71 | 1.28 | 2.78 | 2.00 | 2020/2/13 |
| 歐元兌美元 | 1.084 | -0.30 | -0.95 | -2.57 | -1.63 | -2.67 | -3.31 | -4.01 | 2020/2/13 |
| 美元兌日圓 | 109.820 | 0.25 | -0.01 | 0.21 | -1.22 | -3.51 | -1.05 | 0.66 | 2020/2/13 |
| 澳幣兌美元 | 0.672 | -0.27 | 0.69 | -2.65 | -0.99 | -0.43 | -4.30 | -5.45 | 2020/2/13 |
| 美元兌境外人民幣 | 6.989 | -0.21 | 0.28 | -1.41 | 0.44 | 0.94 | -0.37 | -2.97 | 2020/2/13 |
| 美元兌台幣 | 30.018 | -0.02 | 0.13 | -0.27 | 1.61 | 4.95 | -0.09 | 2.71 | 2020/2/13 |
| 美元兌巴西里爾 | 4.354 | -0.01 | -1.64 | -4.85 | -4.07 | -8.87 | -7.55 | -13.66 | 2020/2/13 |
| 美元兌南非蘭德 | 14.956 | -0.69 | 0.80 | -3.62 | -0.79 | 3.17 | -6.32 | -5.44 | 2020/2/13 |
| 西德州原油 | 51.420 | 0.49 | 2.33 | -11.62 | -8.83 | -4.26 | -15.27 | -9.56 | 2020/2/13 |
| 黃金現貨 | 1,576.00 | 0.63 | 0.45 | 2.02 | 7.22 | 4.04 | 3.97 | 20.19 | 2020/2/13 |
| 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 | 1.444 | 0.010 | -0.14 | -14.05 | -19.22 | -22.28 | -12.53 | -108.67 | 2020/2/13 |
| 美國10年期公債 | 1.617 | -1.600 | -2.49 | -22.86 | -26.87 | -8.62 | -30.02 | -108.48 | 2020/2/13 |
| 美國30年期公債 | 2.071 | -1.840 | -3.83 | -23.09 | -29.42 | -9.27 | -31.90 | -96.05 | 2020/2/13 |
| 德國2年期公債 | -0.644 | -0.900 | -1.00 | -5.60 | -2.10 | 23.00 | -4.30 | -8.40 | 2020/2/13 |
| 德國10年期公債 | -0.386 | -0.800 | -1.60 | -22.70 | -8.60 | 22.30 | -20.10 | -50.90 | 2020/2/13 |
| 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 | 0.081 | -0.500 | 2.05 | 2.05 | 8.94 | 3.96 | 2.65 | 3.27 | 2020/2/13 |
| 美國MBS | 0.009 | 0.079 | 0.80 | 0.80 | 6.73 | 3.51 | 2.65 | 3.12 | 2020/2/13 |
| 美國投資級公司債 | 0.112 | -0.028 | 2.35 | 2.35 | 14.33 | 6.52 | 4.83 | 5.72 | 2020/2/13 |
| 新興市場本地債 | -0.002 | 0.431 | 1.75 | 1.75 | 11.09 | 5.57 | 3.81 | 3.66 | 2020/2/13 |
| 新興市場美元債 | 0.031 | 0.457 | 2.06 | 2.06 | 12.77 | 6.47 | 6.59 | 7.03 | 2020/2/13 |
| 美國高收益債 | 0.052 | 1.113 | 1.12 | 1.12 | 9.82 | 6.01 | 5.96 | 7.65 | 2020/2/13 |
| 歐洲高收益債 | 0.040 | 0.872 | 1.30 | 1.30 | 12.71 | 7.37 | 6.64 | 8.79 | 2020/2/13 |

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】