

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020年02月18日

## 市場回顧

美國股市

### 美股休市 消費者信心指數上升

- 美股休市。美國密西根大學公布2月份消費信心指數由1月的99.8升至100.9，優於市場預期的99.5，為2018年3月以來最高，而且已經連升六個月。美國1月工業生產跌0.3%，遜於市場預期的下跌0.2%，且連續第二個月下跌，主要因天氣異常暖和讓取暖需求減少，以及波音公司民用飛機減產影響。

歐日股市

### 歐股上漲 日股下跌 日本經濟可能陷衰退

- 道瓊歐洲600指數上漲0.34%，終止連2日下跌。歐盟統計局公布，歐元區去年第四季總就業人數再度上升至0.3%，高於前值僅續升0.1%；按年上升1%，累計2019年全年，歐元區總就業人數按年升1.1%。
- 東證指數下跌0.89%，連6日下跌，累積跌幅2.87%；日經指數下跌0.69%，連3日下跌，累積跌幅1.42%。日本公布2019年第四季經濟成長數據，經濟成長年減6.3%，季減1.6%，主因於日本經濟受消費稅的提高政策，造成第四季日本經濟成長衰退速度創6年來紀錄。展望2020年第一季，日本經濟除了消費稅課稅的持續影響之外，隨著鑽石公主號中持續增加案例，武漢肺炎也將不利短期日本出口、觀光，以及減緩的國內消費力道，將壓迫2020年第一季經濟成長，可能出現連續兩個季度減少使日本進入經濟衰退。

新興市場  
與  
亞太股市

### 新興市場、港、陸股上漲 中國加大經濟刺激政策

- MSCI新興市場指數上漲0.15%，連2日上漲，累積漲幅0.17%；新興亞洲上漲0.17%，連2日上漲，累積漲幅0.25%；歐非中東上漲0.02%，連2日上漲，累積漲幅0.04%；拉丁美洲上漲0.17%，終止連2日下跌。
- 泰國2019年第四季經濟成長率下滑至1.6%，比前季上修後的年增率2.6%進一步萎縮，且低於市場預期的2.1%，全年成長率為2.4%，觸及2014年以來低點，主要受出口與公部門投資下滑拖累。市場普遍預料，為了抵禦武漢肺炎對經濟的影響，泰國央行降息壓力日益升高。展望未來，泰國國家計劃局將2020年經濟成長預測從2.7-3.7%，調降至1.5-2.5%，出口成長預測也從2.3%下修為1.4%。
- 恆生指數上漲0.52%，連2日上漲，累積漲幅0.83%；國企指數上漲0.87%，連2日上漲，累積漲幅1.13%。滬深300指數上漲2.25%，連2日上漲，累積漲幅2.95%，陸股全數收復日前因新冠肺炎疫情引發的跌幅，因中國政府加大刺激力道，實施各項刺激政策以支援經濟及受疫情影響的企業。香港財政司司長陳茂波警告，在數月的社會動盪使香港陷於衰退之後，又面對肺炎疫情的「海嘯規模」打擊，香港2020-21財政年度的財政赤字將可能為歷來最高。
- 中國人行公告指出，為減緩中國人行逆回購到期等因素的影響，維護銀行體系流動性合理充裕，將進行人民幣2000億元中期借貸便利(MLF)操作，1年期MLF利率為3.15%，較之前下調0.1%，同時也進行人民幣1000億元7天期逆回購操作，利率2.4%不變，市場認為本周四LPR也將進跟下調。中國財政部指出，儘管財政赤字不斷擴大，仍會採取降低企業稅以及各種更有效的刺激措施。中國財政部長表示，中央財政要帶頭降低支出，並且進一步減稅降費，透過減輕企業、個人負擔，促進疫情防控、拉動經濟成長。
- 澳股下跌0.07%，終止連4日上漲。韓股下跌0.06%。

債市  
與  
匯市

### 美國債市休市 美元指數下跌

- 美元指數下跌0.12%至99.003；歐元升值0.05%至1.084；日圓貶值0.09%至109.88；澳幣持平至0.671；南非幣貶值0.81%至14.988。

油市  
與  
貴金屬

### 原油期貨市場休市 黃金現貨價格下跌

- 原油期貨市場休市。
- 黃金現貨價格下跌0.18%至1581.13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
<b>成熟市場股市指數</b>									
世界指數	2430.69	-0.03	0.39	0.63	6.48	15.28	3.06	17.62	2020/2/17
S&P 500	3380.16	0.18	1.58	1.52	8.32	17.01	4.62	21.78	2020/2/14
道瓊工業	29398.08	-0.09	1.02	0.17	4.97	13.57	3.01	13.58	2020/2/14
那斯達克	9731.18	0.20	2.21	3.65	13.94	23.24	8.45	30.23	2020/2/14
VIX指數	13.68	-3.32	-11.57	13.06	13.53	-25.93	-0.73	-8.25	2020/2/14
加拿大TSX綜合	17848.36	0.15	1.09	1.65	4.81	10.52	4.60	12.69	2020/2/14
道瓊歐洲600	431.98	0.34	1.73	1.75	6.40	16.87	3.88	16.82	2020/2/17
英國富時	7433.25	0.33	-0.18	-3.14	1.72	4.44	-1.45	2.96	2020/2/17
德國DAX	13783.89	0.29	2.15	1.91	4.37	19.21	4.04	21.99	2020/2/17
法國巴黎	6085.95	0.27	1.17	-0.24	2.63	14.81	1.80	17.75	2020/2/17
日經225	23523.24	-0.69	-1.28	-2.15	0.45	15.20	-0.56	10.53	2020/2/17
東證一部指數	1687.77	-0.89	-2.56	-2.75	-0.76	13.63	-1.95	5.36	2020/2/17
澳洲	7125.10	-0.07	0.69	0.57	4.99	10.91	6.29	16.66	2020/2/17
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,107.99	0.15	1.94	-3.39	5.64	14.19	-0.60	7.51	2020/2/17
新興亞洲指數	570.37	0.17	1.01	-2.74	7.15	16.95	0.75	10.61	2020/2/17
新興拉美指數	2,788.82	0.17	1.99	-4.65	3.68	6.86	-4.42	-3.26	2020/2/17
歐非中東指數	256.03	0.02	0.21	-5.68	-0.07	7.08	-4.31	1.93	2020/2/17
香港恆生	27,959.60	0.52	2.64	-3.77	4.79	8.65	-0.82	-1.37	2020/2/17
香港國企	10,957.84	0.87	2.85	-4.05	3.80	9.97	-1.88	-1.71	2020/2/17
滬深300指數	4,077.42	2.25	4.12	-1.86	4.34	9.89	-0.47	18.33	2020/2/17
台灣加權	11,763.51	-0.44	1.64	-2.70	1.41	12.88	-1.95	15.95	2020/2/17
韓國KOSPI	2,242.17	-0.06	0.86	-0.37	3.77	16.35	2.02	1.41	2020/2/17
印度SENSEX	41,055.69	-0.49	0.19	-2.12	1.92	9.92	-0.48	15.65	2020/2/17
馬來西亞	1,537.12	-0.48	-0.37	-3.68	-4.19	-3.88	-3.25	-9.19	2020/2/17
泰國SET	1,527.25	0.06	-0.52	-4.58	-5.02	-6.38	-3.33	-6.63	2020/2/17
印尼雅加達綜合	5,867.52	0.01	-1.42	-6.74	-4.17	-6.67	-6.86	-9.70	2020/2/17
菲律賓綜合股價	7,326.85	0.62	-1.40	-5.12	-7.03	-6.02	-6.25	-8.08	2020/2/17
俄羅斯RTS	1,543.25	0.54	2.61	-5.77	6.95	24.47	-0.37	31.11	2020/2/17
南非40指數	52,357.57	0.59	2.65	-0.72	4.32	8.72	3.03	6.81	2020/2/17
巴西聖保羅	115,309.10	0.81	2.43	-2.67	8.51	15.53	-0.29	19.48	2020/2/17
墨西哥Bolsa	45,016.96	0.04	1.64	-1.75	3.74	14.43	3.39	4.74	2020/2/17
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	99.003	-0.12	0.17	1.43	1.02	0.88	2.71	2.17	2020/2/17
歐元兌美元	1.084	0.05	-0.74	-2.34	-2.14	-2.19	-3.37	-4.21	2020/2/17
美元兌日圓	109.880	-0.09	-0.05	0.31	-1.06	-2.91	-1.12	0.71	2020/2/17
澳幣兌美元	0.671	0.00	-0.07	-2.39	-1.50	-0.81	-4.44	-5.90	2020/2/17
美元兌境外人民幣	6.985	0.11	-0.23	-1.71	0.56	1.22	-0.36	-3.05	2020/2/17
美元兌台幣	30.028	-0.03	0.22	-0.30	1.55	4.38	-0.12	2.68	2020/2/17
美元兌巴西里爾	4.328	-0.83	-0.04	-3.84	-2.74	-5.85	-7.00	-13.68	2020/2/17
美元兌南非蘭德	14.988	-0.51	-1.21	-3.23	-1.19	3.17	-6.61	-5.84	2020/2/17
西德州原油	52.050	1.23	4.80	-11.32	-8.33	-1.80	-14.51	-10.82	2020/2/14
黃金現貨	1,581.13	-0.18	1.02	1.71	7.64	4.65	4.39	19.37	2020/2/17
<b>債市</b>									
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	1.428	0.000	3.48	-13.13	-18.22	-4.84	-14.12	-108.62	2020/2/17
美國10年期公債	1.585	0.000	1.52	-23.67	-24.60	3.10	-33.27	-107.78	2020/2/17
美國30年期公債	2.039	0.000	0.02	-24.16	-26.56	0.43	-35.05	-95.45	2020/2/17
德國2年期公債	-0.651	0.400	-1.10	-6.30	-1.80	26.00	-5.00	-9.50	2020/2/17
德國10年期公債	-0.401	0.000	1.00	-18.60	-6.70	28.40	-21.60	-50.20	2020/2/17
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	0.019	-0.286	2.27	2.27	8.92	4.02	2.82	3.32	2020/2/17
美國MBS	0.028	0.114	0.84	0.84	6.62	3.50	2.72	3.13	2020/2/17
美國投資級公司債	0.030	0.221	2.60	2.60	14.34	6.54	5.01	5.77	2020/2/17
新興市場本地債	0.066	0.589	1.90	1.90	11.26	5.69	3.85	3.66	2020/2/17
新興市場美元債	0.045	0.731	2.34	2.34	13.05	6.65	6.63	7.05	2020/2/17
美國高收益債	0.051	1.177	1.18	1.18	9.70	6.00	5.95	7.58	2020/2/17
歐洲高收益債	0.080	1.071	1.50	1.50	12.78	7.35	6.65	8.80	2020/2/17

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】