

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020年03月11日

## 市場回顧

|                   |  |
|-------------------|--|
| 美國股市              | <p><b>美股上漲 川普祭出減稅方案 華為禁令豁免再延長</b></p> <p>標普 500 指數上漲 4.94%，終止連 3 日下跌。美股跌深反彈，加上川普宣布，考慮推出薪資稅等實質性紓困措施，將下調薪資稅至 0%，且此政策將會持續到年底。此外，美國商務部第五度延展華為豁免令，允許美國企業持續與華為維持生意往來，截止日期自 4 月 1 日延至 5 月 15 日，各項利多消息皆激勵股市止跌反彈。</p>   |
| 歐日股市              | <p><b>歐股下跌 日股上漲 義大利全國封城 日本工具機訂單持續萎縮</b></p> <p>道瓊歐洲 600 指數下跌 1.14%，連 4 日下跌，累積跌幅 13.68%。義大利武漢肺炎疫情單日暴增 1800 例，近萬名確診，義大利總理孔蒂宣布，自 3 月 10 日起義大利將在全國實行封城禁令至 4 月 3 日。不過義大利的「軟性封城」與中國武漢的強制封鎖作法不同，主要以公民自律為基礎，有需要在城市間旅行的居民，在填寫一份自主授權書後仍可出入城市。</p> <p>東證指數上漲 1.28%，終止連 2 日下跌；日經指數上漲 0.85%，終止連 2 日下跌。日本 2 月份工具機訂單金額較去年同期減少 30.1% 至 767.14 億日圓，連續 17 個月出現負成長，也是自 2013 年 1 月以來的新低水準。主要原因在於武漢肺炎疫情所造成的影響擴大，還有美中貿易問題也尚未完全解決，企業的設備投資支出也出現了更進一步緊縮。日本央行總裁黑田東彥表示，會留意肺炎疫情對經濟、物價所帶來的影響，特別是今後內外金融市場的動向。如有必要，會毫不猶豫的採取適當的因應作為。</p>   |
| 新興市場<br>與<br>亞太股市 | <p><b>新興市場、港、陸股上漲 習近平前往武漢視察 南韓擴大放空規定</b></p> <p>MSCI 新興市場指數上漲 1.75%，終止連 2 日下跌；新興亞洲上漲 1.51%，終止連 2 日下跌；歐非中東上漲 0.31%，終止連 4 日下跌；拉丁美洲上漲 5.92%，終止連 3 日下跌。</p> <p>恆生指數上漲 1.41%，終止連 2 日下跌；國企指數上漲 1.67%，終止連 2 日下跌。滬深 300 指數上漲 2.14%，終止連 2 日下跌。陸媒報導中國國家主席習近平前往武漢視察疫情，市場解讀連中國最嚴重的疫區疫情已出現好轉，其它地區恢復常態指日可待，中國經濟可望觸底反彈，同時湖北已有部份地區開始解除封鎖。利多消息帶動午盤後 A 股由黑翻紅。中資券商表示，目前肺炎疫情的發展轉向歐美，但已開發國家由於利率已偏低，因此採取貨幣政策提振經濟的空間有限。反觀中國不論是在財政政策還是貨幣政策都存在較大操作空間，因此 A 股在未來可能的利多政策支持下，指數修正空間相對有限。</p> <p>中國統計局昨日公佈 2 月份 CPI 年增率為 5.2%，符合市場預期；2 月 PPI 年增率為 -0.4%，低於市場預期 -0.3%。中國統計局表示，整體而言，中國 2 月份物價保持平穩，CPI 持續上漲但漲幅已有所下滑，而主因仍受食品價格上漲所推升，而 PPI 略為下滑的主因是受國際油價大跌，影響中國國內石油及相關產業價格。</p> <p>澳股上漲 3.11%，終止連 2 日下跌。韓股上漲 0.42%，終止連 2 日下跌。南韓政府為防止股市出險恐慌性放空，自今日起將擴大融券放空規定 3 個月，預計將擴大「過熱」股票賣空的認定標準，而其中被認定為「過熱」賣空對象的股票之禁令時間將延長至 10 日，過往僅限制 1 日，日本也擬跟進禁放空政策。</p> |
| 債市<br>與<br>匯市     | <p><b>美國公債價格下跌 美元指數上漲</b></p> <p>美國 10 年期公債殖利率上漲 26.23 個基點，至 0.803%，公債價格下跌。</p> <p>美元指數上漲 1.60% 至 96.414；歐元貶值 1.48% 至 1.128；日圓貶值 3.10% 至 105.64；澳幣貶值 1.24% 至 0.651；南非幣升值 0.94% 至 15.943。</p>   |
| 油市<br>與<br>貴金屬    | <p><b>原油價格上漲 黃金價格下跌</b></p> <p>原油價格上漲 10.38% 至 34.36 元。</p> <p>黃金價格下跌 1.85% 至 1649.40 元。</p>   |

|                 | 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            | 2051.96   | 2.84    | -8.52   | -15.25  | -10.59  | -6.49    | -13.00   | -1.09     | 2020/3/10 |
| S&P 500         | 2882.23   | 4.94    | -4.03   | -14.16  | -8.26   | -3.96    | -10.79   | 3.55      | 2020/3/10 |
| 道瓊工業            | 25018.16  | 4.89    | -3.47   | -14.54  | -10.37  | -7.81    | -12.34   | -2.47     | 2020/3/10 |
| 那斯達克            | 8344.25   | 4.95    | -3.91   | -13.43  | -3.58   | 2.14     | -7.00    | 10.40     | 2020/3/10 |
| VIX指數           | 47.30     | -13.15  | 28.46   | 211.59  | 215.54  | 223.75   | 243.25   | 230.08    | 2020/3/10 |
| 加拿大TSX綜合        | 14958.09  | 3.06    | -8.92   | -15.86  | -11.70  | -9.95    | -12.34   | -7.13     | 2020/3/10 |
| 道瓊歐洲600         | 335.64    | -1.14   | -11.94  | -21.67  | -17.37  | -13.87   | -19.29   | -10.13    | 2020/3/10 |
| 英國富時            | 5960.23   | -0.09   | -11.28  | -20.52  | -17.41  | -18.78   | -20.98   | -16.41    | 2020/3/10 |
| 德國DAX           | 10475.49  | -1.41   | -12.60  | -23.13  | -20.32  | -15.24   | -20.93   | -9.25     | 2020/3/10 |
| 法國巴黎            | 4636.61   | -1.51   | -14.03  | -23.42  | -20.89  | -17.47   | -22.44   | -11.95    | 2020/3/10 |
| 日經225           | 19867.12  | 0.85    | -5.77   | -16.12  | -15.07  | -8.01    | -16.02   | -5.95     | 2020/3/10 |
| 東證一部指數          | 1406.68   | 1.28    | -6.54   | -18.20  | -17.98  | -11.18   | -18.28   | -11.05    | 2020/3/10 |
| 澳洲              | 5939.60   | 3.11    | -7.86   | -17.39  | -13.69  | -12.20   | -12.80   | -5.70     | 2020/3/10 |
| <b>新興市場股市指數</b> |           |         |         |         |         |          |          |           |           |
| 新興市場指數          | 964.55    | 1.75    | -7.06   | -12.27  | -8.85   | -5.16    | -13.47   | -7.36     | 2020/3/10 |
| 新興亞洲指數          | 515.25    | 1.51    | -4.76   | -8.75   | -4.19   | 0.59     | -8.98    | -2.06     | 2020/3/10 |
| 新興拉美指數          | 2,112.23  | 5.92    | -15.41  | -24.27  | -23.99  | -21.71   | -27.61   | -24.48    | 2020/3/10 |
| 歐非中東指數          | 201.55    | 0.31    | -12.95  | -21.11  | -20.23  | -19.79   | -24.68   | -19.36    | 2020/3/10 |
| 香港恆生            | 25,392.51 | 1.41    | -3.39   | -7.94   | -4.70   | -6.50    | -9.92    | -10.91    | 2020/3/10 |
| 香港國企            | 10,153.37 | 1.69    | -3.16   | -6.06   | -3.32   | -3.90    | -9.09    | -9.96     | 2020/3/10 |
| 滬深300指數         | 4,082.73  | 2.14    | -0.21   | 3.30    | 4.61    | 3.88     | -0.34    | 9.46      | 2020/3/10 |
| 台灣加權            | 11,003.54 | 0.24    | -2.86   | -5.66   | -5.96   | 1.98     | -8.28    | 7.35      | 2020/3/10 |
| 韓國KOSPI         | 1,962.93  | 0.42    | -4.68   | -11.70  | -6.78   | -4.21    | -10.68   | -8.19     | 2020/3/10 |
| 印度SENSEX        | 35,634.95 | -5.17   | -6.58   | -13.04  | -11.44  | -4.07    | -13.62   | -2.83     | 2020/3/9  |
| 馬來西亞            | 1,430.47  | 0.44    | -3.26   | -7.80   | -8.49   | -10.72   | -9.96    | -14.07    | 2020/3/10 |
| 泰國SET           | 1,271.25  | 1.22    | -7.55   | -16.58  | -18.08  | -24.06   | -19.53   | -21.89    | 2020/3/10 |
| 印尼雅加達綜合         | 5,220.83  | 1.64    | -5.40   | -12.32  | -15.52  | -18.19   | -17.12   | -17.99    | 2020/3/10 |
| 菲律賓綜合股價         | 6,318.38  | 0.09    | -6.95   | -15.07  | -18.85  | -20.70   | -19.15   | -18.04    | 2020/3/10 |
| 俄羅斯RTS          | 1,094.18  | -13.02  | -16.06  | -28.93  | -25.22  | -19.23   | -29.36   | -7.01     | 2020/3/10 |
| 南非40指數          | 44,252.34 | 1.29    | -7.17   | -13.57  | -10.67  | -12.13   | -12.92   | -10.40    | 2020/3/10 |
| 巴西聖保羅           | 92,214.47 | 7.14    | -12.62  | -20.07  | -16.90  | -10.86   | -20.26   | -5.93     | 2020/3/10 |
| 墨西哥Bolsa        | 39,565.44 | 2.16    | -6.84   | -12.13  | -8.40   | -7.45    | -9.13    | -5.52     | 2020/3/10 |
| <b>匯市與油金</b>    |           |         |         |         |         |          |          |           |           |
| 美元指數            | 96.414    | 1.60    | -0.76   | -2.45   | -1.03   | -1.94    | 0.03     | -0.92     | 2020/3/10 |
| 歐元兌美元           | 1.128     | -1.48   | 1.63    | 3.68    | 1.69    | 2.80     | 0.94     | 0.65      | 2020/3/10 |
| 美元兌日圓           | 105.640   | -3.10   | 2.44    | 4.59    | 3.42    | 2.72     | 3.47     | 5.94      | 2020/3/10 |
| 澳幣兌美元           | 0.651     | -1.24   | -2.08   | -3.35   | -5.63   | -5.44    | -7.58    | -8.22     | 2020/3/10 |
| 美元兌境外人民幣        | 6.964     | -0.16   | -0.54   | 0.14    | 0.97    | 2.12     | 0.01     | -3.28     | 2020/3/10 |
| 美元兌台幣           | 29.999    | 0.32    | 0.05    | 0.31    | 1.56    | 4.05     | -0.03    | 3.02      | 2020/3/10 |
| 美元兌巴西里爾         | 4.643     | 1.72    | -2.91   | -6.82   | -10.70  | -12.07   | -13.31   | -17.28    | 2020/3/10 |
| 美元兌南非蘭德         | 15.943    | 0.94    | -4.26   | -7.11   | -7.91   | -7.94    | -12.19   | -10.06    | 2020/3/10 |
| 西德州原油           | 34.360    | 10.38   | -27.92  | -32.79  | -41.84  | -37.69   | -44.18   | -42.34    | 2020/3/10 |
| 黃金現貨            | 1,649.40  | -1.85   | 1.00    | 5.45    | 12.10   | 10.43    | 8.97     | 27.83     | 2020/3/10 |
| <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         | 0.534     | 15.320  | -16.49  | -85.89  | -111.75 | -114.18  | -103.49  | -192.68   | 2020/3/10 |
| 美國10年期公債        | 0.803     | 26.230  | -19.60  | -76.66  | -103.86 | -92.86   | -111.45  | -182.55   | 2020/3/10 |
| 美國30年期公債        | 1.280     | 28.460  | -33.46  | -75.90  | -98.46  | -93.64   | -110.97  | -173.20   | 2020/3/10 |
| 德國2年期公債         | -0.957    | 4.600   | -14.60  | -31.70  | -32.40  | -11.40   | -35.60   | -42.40    | 2020/3/10 |
| 德國10年期公債        | -0.790    | 6.600   | -16.50  | -37.90  | -49.50  | -24.30   | -60.50   | -85.90    | 2020/3/10 |
| 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            | -1.970    | 2.553   | 8.05    | 8.05    | 14.74   | 6.25     | 3.91     | 3.86      | 2020/3/10 |
| 美國MBS           | -0.423    | 0.242   | 1.98    | 1.98    | 7.36    | 4.17     | 2.92     | 3.20      | 2020/3/10 |
| 美國投資級公司債        | -1.709    | -1.349  | 2.30    | 2.30    | 13.41   | 6.70     | 4.82     | 5.60      | 2020/3/10 |
| 新興市場本地債         | -0.422    | 0.400   | 2.03    | 2.03    | 10.83   | 5.72     | 4.08     | 3.65      | 2020/3/10 |
| 新興市場美元債         | -0.607    | -3.233  | -2.77   | -2.77   | 7.15    | 4.88     | 5.60     | 6.16      | 2020/3/10 |
| 美國高收益債          | 0.330     | -3.732  | -5.22   | -5.22   | 2.46    | 3.84     | 4.55     | 6.53      | 2020/3/10 |
| 歐洲高收益債          | 0.138     | -4.014  | -5.22   | -5.22   | 3.99    | 4.86     | 4.94     | 7.63      | 2020/3/10 |

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)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】