

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020年03月13日

## 市場回顧

美國股市	<p><b>美股下跌 創 1987 年以來最大單日跌幅 美國政府緊急釋放流動性</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>標普 500 指數下跌 9.51%，連 2 日下跌，累積跌幅 14.4%。美國總統川普暫時限制歐洲旅客入境，且並未出台更大規模刺激政策，華爾街市場恐慌席捲，美股開盤不久後即觸發熔断。儘管聯準會紐約分行於盤中宣布，今明兩日將各實施 5000 億美元的三個月期回購操作，但華爾街仍持續看空，美股在短暫反彈後，跌幅再度擴大。</li><li>川普昨日宣布，為保持市場的流動性，以及維持企業與消費的支出，將挹注 500 億美元的低利貸款幫助中小企業度過這波難關，挹注規模幾乎為 2019 財年貸款發放額的兩倍，除此之外，原先將於 4 月 15 日前須上繳所得稅，也將針對民眾與中小企業延長繳稅期限 3 個月至 7 月，以減緩美國短期流動性壓力。</li><li>美國勞工部公佈 2 月份的生產者物價指數(PPI)年增率為 1.3%，較 1 月份的 2.1% 下滑，且低於市場預估 1.8%。雖然武漢肺炎疫情造成生產供應鏈中斷，導致部份產品面臨短缺問題，並促使價格上升，但由於疫情於歐洲及美國日益嚴重，造成消費需求萎縮，再加上由俄羅斯及沙烏地阿拉伯所引發的石油價格戰重挫國際油價，皆加深了市場對於全球經濟衰退的疑慮，也預期將拖累美國通膨的成長力道。</li></ul>
歐日股市	<p><b>歐、日股下跌 川普限制歐洲入境 歐央行意外未降息但擴大量化寬鬆</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>道瓊歐洲 600 指數下跌 11.48%，連 6 日下跌，累積跌幅 25.9%。在世界衛生組織 (WHO) 正式宣布武漢肺炎為全球大流行疾病後，美國總統川普亦宣布自周五(13 日) 午夜起，將針對除英國和愛爾蘭外的歐洲旅客進行為期 30 天的入境限制禁令，川普批評歐盟未能針對中國或其他疫情嚴重地區採取疫情防控措施，導致許多歐洲旅客將病毒帶往美國。消息傳出後，歐洲的旅遊和休閒類股板塊重挫。</li><li>歐洲央行昨日召開利率決策會議，宣布維持三大基準利率不變，未如市場預期降息，不過為消除武漢肺炎疫情對歐元區經濟的衝擊，歐央行決定擴大量化寬鬆規模，購債規模提高至 1200 億歐元，此外也祭出全面經濟刺激方案，為那些受疫情重創的中小企業提供銀行貸款。</li><li>東證指數下跌 4.13%，連 2 日下跌，累積跌幅 5.66%；日經指數下跌 4.41%，連 2 日下跌，累積跌幅 6.68%。</li></ul>
新興市場 與 亞太股市	<p><b>新興市場、港、陸股下跌 新興亞洲多國觸發融斷機制</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>MSCI 新興市場指數下跌 6.71%，連 2 日下跌，累積跌幅 8.57%；新興亞洲下跌 5.30%，連 2 日下跌，累積跌幅 6.69%；歐非中東下跌 9.33%，連 2 日下跌，累積跌幅 10.71%；拉丁美洲下跌 14.94%，連 2 日下跌，累積跌幅 21.26%。新興亞股昨日跌勢兇猛，多國股市在短時間內跌入熊市，泰國、菲律賓均在昨日重挫 10%觸發熔断機制，均創下 2008 年 10 月以來的最大跌幅，原因是兩國嚴重依賴旅遊業，在旅遊限制加大下，造成外資出逃，數據顯示 MSCI 東協指數本益比已跌至 14.5 倍，較 10 年的平均值低了約 2 個標準差。</li><li>恆生指數下跌 3.66%，連 2 日下跌，累積跌幅 4.29%；國企指數下跌 3.42%，連 2 日下跌，累積跌幅 4.24%。滬深 300 指數下跌 1.92%，連 2 日下跌，累積跌幅 3.25%。</li><li>澳股下跌 7.36%，連 2 日下跌，累積跌幅 10.96%。韓股下跌 3.87%，連 2 日下跌，累積跌幅 6.65%。</li></ul>
債市 與 匯市	<p><b>美國公債價格、美元指數上漲</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>美國 10 年期公債殖利率率下跌 6.53 個基點，至 0.804%，公債價格上漲。</li><li>美元指數上漲 1.00%至 97.468；歐元貶值 0.75%至 1.119；日圓貶值 0.10%至 104.64；澳幣貶值 3.82%至 0.624；南非幣貶值 2.10%至 16.544。</li></ul>
油市 與 貴金屬	<p><b>原油、黃金價格下跌</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>原油價格下跌 4.49%至 31.5 元。</li><li>黃金價格下跌 3.60%至 1576.15 元。</li></ul>

	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	1776.53	-9.91	-17.34	-26.89	-23.42	-19.46	-24.67	-15.23	2020/3/12
S&P 500	2480.64	-9.51	-17.97	-26.48	-21.72	-17.52	-23.22	-11.75	2020/3/12
道瓊工業	21200.62	-9.99	-18.84	-27.95	-24.65	-22.11	-25.71	-17.52	2020/3/12
那斯達克	7201.80	-9.43	-17.59	-25.85	-17.55	-11.92	-19.74	-5.78	2020/3/12
VIX指數	75.47	40.02	90.48	433.36	497.55	449.27	447.68	462.79	2020/3/12
加拿大TSX綜合	12508.45	-12.34	-24.44	-29.81	-26.43	-25.02	-26.69	-22.55	2020/3/12
道瓊歐洲600	294.93	-11.48	-22.54	-31.58	-28.42	-24.72	-29.08	-21.48	2020/3/12
英國富時	5237.48	-10.87	-21.89	-29.72	-28.78	-28.91	-30.56	-26.84	2020/3/12
德國DAX	9161.13	-12.24	-23.30	-33.35	-31.03	-26.53	-30.85	-20.84	2020/3/12
法國巴黎	4044.26	-12.28	-24.56	-33.63	-31.67	-28.49	-32.35	-23.78	2020/3/12
日經225	18559.63	-4.41	-12.98	-22.11	-22.74	-15.59	-21.55	-12.83	2020/3/12
東證一部指數	1327.88	-4.13	-12.39	-22.49	-23.68	-17.52	-22.86	-16.59	2020/3/12
澳洲	5304.63	-7.36	-18.88	-29.01	-25.18	-24.39	-24.56	-18.15	2020/3/12
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	883.13	-6.71	-12.74	-20.16	-18.75	-13.98	-20.77	-15.93	2020/3/12
新興亞洲指數	481.14	-5.30	-9.79	-15.43	-13.11	-6.94	-15.01	-9.37	2020/3/12
新興拉美指數	1,683.26	-14.94	-29.11	-39.75	-40.68	-37.87	-42.31	-40.57	2020/3/12
歐非中東指數	180.23	-9.33	-19.34	-29.57	-30.01	-29.21	-32.64	-28.21	2020/3/12
香港恆生	24,309.07	-3.66	-9.19	-12.34	-12.20	-11.13	-13.77	-15.62	2020/3/12
香港國企	9,725.72	-3.42	-9.34	-10.24	-10.26	-9.00	-12.91	-14.73	2020/3/12
滬深300指數	3,950.91	-1.92	-6.08	-0.23	-0.44	-0.54	-3.56	6.09	2020/3/12
台灣加權	10,422.32	-4.33	-9.49	-11.61	-12.62	-3.74	-13.13	0.47	2020/3/12
韓國KOSPI	1,834.33	-3.87	-10.09	-17.85	-15.48	-10.49	-16.53	-14.62	2020/3/12
印度SENSEX	32,778.14	-8.18	-14.66	-20.94	-20.07	-12.32	-20.55	-13.18	2020/3/12
馬來西亞	1,419.43	-1.69	-4.80	-7.78	-9.66	-11.35	-10.66	-15.42	2020/3/12
泰國SET	1,114.91	-10.80	-19.84	-27.26	-29.16	-32.92	-29.43	-32.00	2020/3/12
印尼雅加達綜合	4,895.75	-5.01	-13.17	-16.62	-21.00	-22.72	-22.28	-23.23	2020/3/12
菲律賓綜合股價	5,736.27	-9.71	-16.68	-22.52	-27.18	-28.23	-26.60	-26.14	2020/3/12
俄羅斯RTS	966.40	-11.03	-28.32	-37.39	-35.63	-29.40	-37.61	-18.73	2020/3/12
南非40指數	39,536.18	-9.92	-16.97	-24.05	-21.71	-22.70	-22.20	-20.27	2020/3/12
巴西聖保羅	72,582.53	-14.78	-29.00	-37.25	-35.52	-29.87	-37.24	-26.61	2020/3/12
墨西哥Bolsa	36,636.70	-5.28	-13.48	-18.59	-17.21	-14.48	-15.86	-12.63	2020/3/12
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	97.468	1.00	0.67	-1.60	0.07	-0.86	1.12	0.55	2020/3/12
歐元兌美元	1.119	-0.75	-0.90	3.15	0.56	0.99	-0.27	-1.27	2020/3/12
美元兌日圓	104.640	-0.10	0.75	4.98	4.56	3.33	3.82	6.27	2020/3/12
澳幣兌美元	0.624	-3.82	-5.46	-6.62	-8.76	-8.79	-10.64	-11.56	2020/3/12
美元兌境外人民幣	7.028	-0.84	-1.34	-0.54	-0.18	0.28	-0.93	-4.63	2020/3/12
美元兌台幣	30.111	-0.12	-0.58	-0.33	0.80	3.10	-0.40	2.63	2020/3/12
美元兌巴西里爾	4.794	0.53	-3.71	-9.20	-14.69	-15.24	-16.05	-20.52	2020/3/12
美元兌南非蘭德	16.544	-2.10	-5.43	-9.80	-12.36	-12.07	-15.56	-13.01	2020/3/12
西德州原油	31.500	-4.49	-25.58	-40.53	-48.16	-42.35	-49.15	-48.26	2020/3/12
黃金現貨	1,576.15	-3.60	-5.79	0.06	6.81	5.93	3.93	20.45	2020/3/12
<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	0.481	-3.850	-11.63	-96.27	-117.72	-123.82	-108.81	-196.96	2020/3/12
美國10年期公債	0.804	-6.530	-10.78	-82.91	-108.80	-96.73	-111.33	-179.73	2020/3/12
美國30年期公債	1.440	4.800	-10.08	-64.91	-87.04	-81.58	-94.97	-155.13	2020/3/12
德國2年期公債	-0.932	2.000	-7.50	-29.70	-30.70	-20.90	-33.10	-38.80	2020/3/12
德國10年期公債	-0.741	0.100	-5.50	-36.30	-47.20	-22.50	-55.60	-79.60	2020/3/12
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	-0.344	1.907	7.37	7.37	13.85	6.01	3.73	3.79	2020/3/12
美國MBS	-0.362	-0.424	1.31	1.31	6.47	3.93	2.77	3.12	2020/3/12
美國投資級公司債	-2.156	-4.455	-0.92	-0.92	9.55	5.56	4.12	5.24	2020/3/12
新興市場本地債	-1.914	-1.939	-0.35	-0.35	8.19	4.88	3.57	3.39	2020/3/12
新興市場美元債	-4.053	-8.533	-8.10	-8.10	0.68	2.92	4.37	5.54	2020/3/12
美國高收益債	-3.303	-8.026	-9.45	-9.45	-2.51	2.27	3.56	6.04	2020/3/12
歐洲高收益債	-3.379	-8.025	-9.18	-9.18	-0.78	3.38	4.04	7.14	2020/3/12

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】