

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020年03月23日

## 市場回顧

### 美股下跌 紐約州宣布居家防疫 聯準會擴大資產收購項目

- 美國股市
- 標普 500 指數下跌 4.34%，周線下跌 14.98%，連 2 周下跌，累積跌幅 23.77%。儘管聯準會周五宣布新的貨幣刺激措施，將擴大資產收購計畫，納入市政債券購買，卻未緩解投資人的擔憂。在紐約州宣布全州升級為居家防疫措施後，美股走跌，油價走勢的反轉更是加深了股市賣壓。截至昨日，美國確診病例數已突破 3 萬 2 千例，死亡人數達 416 人，三大指數皆在本周寫下 2008 年金融海嘯以來最大跌幅。
  - 聯準會周五宣布擴大資產收購項目，將目標瞄準短期市政債券購買，此舉是為了提升市政貨幣市場的流動性。近幾周內，美國疫情較嚴峻地區的公共衛生支出快速上升，也讓總值 3.9 兆美元的市政債券市場動蕩不安，根據理柏數據顯示，近一周內自市政債共同基金撤出金額高達 122 億美元，顯示投資人正大量拋售債券，使得借貸成本急速飆升，10 年期市政債券殖利率過去一周內攀升近 1% 至 2.6%，因而迫使聯準會必須採取進一步行動。
  - 白宮經濟顧問庫德洛周六表示，白宮正與國會商議一項最新的經濟援助計畫，該計畫金額可能高達美國 GDP 的 10%，超過 2 兆美元的援助計畫，為受疫情嚴重影響而陷入困境的產業提供援助，特別是航空運輸業，因該產業為美國勞動力市場創造了不少的就業機會，而隨著美國疫情越來越險峻，美銀美林已估計下周初請失業金人數可能高達 300 萬人，創下歷史新高水準。

### 歐股上漲 日股休市

- 歐日股市
- 道瓊歐洲 600 指數上漲 1.82%，連 2 日上漲，累積漲幅 4.73%，周線下跌 2.05%，連 5 周下跌，累積跌幅 31.93%。
  - 日股休市。

### 新興市場、港、陸股上漲 中國 LPR 意外維持不變

- 新興市場  
與  
亞太股市
- MSCI 新興市場指數上漲 4.80%，終止連 4 日下跌，周線下跌 9.87%，連 2 周下跌，累積跌幅 21.81%；新興亞洲上漲 5.79%，終止連 7 日下跌，周線下跌 8.79%，連 2 周下跌，累積跌幅 18.85%；歐非中東上漲 2.08%，連 2 日上漲，累積漲幅 4.34%，周線下跌 8.59%，連 5 周下跌，累積跌幅 34.89%；拉丁美洲上漲 0.03%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.86%，周線下跌 20.76%，連 5 周下跌，累積跌幅 46.30%。
  - 恆生指數上漲 5.05%，終止連 2 日下跌，周線下跌 5.11%，連 2 日下跌，累積跌幅 13.19%；國企指數上漲 6.53%，終止連 7 日下跌，周線下跌 5.51%，連 2 周下跌，累積跌幅 13.23%。滬深 300 指數上漲 1.79%，終止連 7 日下跌，周線下跌 6.21%，連 2 周下跌，累積跌幅 12.09%。中國公佈 3 月份貸款市場報價利率(LPR)，1 年期 LPR 為 4.05%、5 年期 LPR 為 4.75%，皆與前期相同，未如市場預期調降。不過近期全球央行瘋狂大降息，市場普遍預估 3 月份的 LPR 將進一步下調，但分析師表示，中國新冠肺炎疫情高峰已過，復工率逐步回歸常態，貨幣政策大幅刺激必要性已不大，因此 LPR 與上月保持一致，是為後續的經濟成長保留調整空間。
  - 澳股上漲 0.70%，終止連 2 日下跌，周線下跌 13.05%，連 4 周下跌，累積跌幅 32.53%。韓股上漲 7.44%，終止連 7 日下跌，周線下跌 11.59%，連 2 周下跌，累積跌幅 23.24%。

### 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 29.5 個基點，至 0.845%，公債價格上漲。
  - 美元指數上漲 0.06% 至 102.817；歐元貶值 0.04% 至 1.069；日圓貶值 0.20% 至 110.93；澳幣升值 0.73% 至 0.579；南非幣貶值 0.81% 至 17.61。

### 原油價格下跌 黃金價格上漲

- 油市  
與貴金屬
- 原油價格下跌 12.66% 至 22.63 元。
  - 黃金價格上漲 1.86% 至 1498.65 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	1650.94	-2.57	-3.04	-31.29	-29.77	-24.74	-30.00	-21.19	2020/3/20
S&P 500	2304.92	-4.34	-14.98	-30.94	-28.51	-22.96	-28.66	-17.70	2020/3/20
道瓊工業	19173.98	-4.55	-17.30	-33.87	-32.84	-28.85	-32.81	-24.81	2020/3/20
那斯達克	6879.52	-3.79	-12.64	-28.16	-23.10	-15.20	-23.33	-9.99	2020/3/20
VIX指數	66.04	-8.28	14.20	286.65	423.71	342.92	379.25	300.73	2020/3/20
加拿大TSX綜合	11851.81	-2.62	-13.59	-33.58	-30.81	-29.73	-30.54	-26.34	2020/3/20
道瓊歐洲600	293.04	1.82	-2.05	-31.54	-29.94	-24.82	-29.53	-22.07	2020/3/20
英國富時	5190.78	0.76	-3.27	-29.89	-31.91	-29.15	-31.18	-27.98	2020/3/20
德國DAX	8928.95	3.70	-3.28	-34.25	-32.87	-27.66	-32.61	-21.43	2020/3/20
法國巴黎	4048.80	5.01	-1.69	-32.85	-32.85	-28.09	-32.27	-23.17	2020/3/20
日經225	16552.83	-1.04	-10.81	-29.50	-30.50	-25.03	-30.03	-23.40	2020/3/19
東證一部指數	1283.22	0.97	-3.36	-23.37	-25.96	-20.60	-25.45	-20.51	2020/3/19
澳洲	4816.63	0.70	-9.40	-36.52	-33.21	-32.86	-32.20	-26.85	2020/3/20
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	803.23	4.80	-3.59	-25.92	-27.74	-20.88	-27.94	-24.20	2020/3/20
新興亞洲指數	437.52	5.79	-3.30	-21.48	-22.51	-14.54	-22.72	-18.99	2020/3/20
新興拉美指數	1,495.02	0.03	-20.76	-44.77	-48.79	-44.26	-48.76	-44.89	2020/3/20
歐非中東指數	166.65	2.08	-2.34	-34.44	-37.38	-33.31	-37.72	-34.15	2020/3/20
香港恆生	22,805.07	5.05	-5.11	-16.49	-18.28	-13.03	-19.10	-21.67	2020/3/20
香港國企	9,118.67	6.53	-5.51	-15.50	-17.50	-11.37	-18.35	-20.83	2020/3/20
滬深300指數	3,653.22	1.79	-6.21	-11.96	-7.91	-6.10	-10.82	-4.71	2020/3/20
台灣加權	9,234.09	6.37	-8.83	-20.98	-23.19	-15.43	-23.03	-13.21	2020/3/20
韓國KOSPI	1,566.15	7.44	-8.67	-27.59	-28.93	-25.13	-28.74	-28.39	2020/3/20
印度SENSEX	29,915.96	5.75	-12.28	-27.34	-28.16	-23.47	-27.48	-21.61	2020/3/20
馬來西亞	1,303.28	6.85	-3.08	-14.89	-19.26	-18.18	-17.97	-21.80	2020/3/20
泰國SET	1,127.24	7.95	-0.15	-24.60	-28.36	-30.54	-28.65	-31.53	2020/3/20
印尼雅加達綜合	4,194.94	2.18	-14.52	-28.68	-33.48	-32.41	-33.41	-35.71	2020/3/20
菲律賓綜合股價	4,778.76	3.36	-24.78	-35.16	-39.30	-39.26	-38.85	-40.37	2020/3/20
俄羅斯RTS	924.22	2.39	-6.80	-39.38	-39.79	-32.71	-40.33	-23.83	2020/3/20
南非40指數	36,302.30	6.03	-8.04	-29.62	-28.65	-26.75	-28.56	-27.09	2020/3/20
巴西聖保羅	67,069.36	-1.85	-18.88	-41.00	-42.11	-35.90	-42.00	-28.45	2020/3/20
墨西哥Bolsa	34,269.51	-2.49	-6.46	-23.51	-22.60	-21.23	-21.29	-18.97	2020/3/20
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	102.817	0.06	4.67	3.41	5.11	4.11	6.49	6.20	2020/3/20
歐元兌美元	1.069	-0.04	-4.33	-1.43	-3.52	-2.67	-4.58	-5.42	2020/3/20
美元兌日圓	110.930	-0.20	-4.21	0.22	-0.98	-2.65	-1.69	-0.46	2020/3/20
澳幣兌美元	0.579	0.73	-5.77	-12.73	-16.73	-14.90	-17.90	-18.95	2020/3/20
美元兌境外人民幣	7.123	0.45	-1.73	-1.41	-1.80	-0.37	-2.45	-5.87	2020/3/20
美元兌台幣	30.239	0.68	-0.26	0.07	-0.22	2.33	-0.82	1.94	2020/3/20
美元兌巴西里爾	5.063	0.62	-4.40	-13.30	-19.08	-18.08	-20.51	-25.40	2020/3/20
美元兌南非蘭德	17.610	-0.81	-5.57	-14.36	-19.66	-15.77	-20.86	-19.12	2020/3/20
西德州原油	22.630	-12.66	-26.17	-59.98	-64.13	-61.71	-64.30	-63.55	2020/3/20
黃金現貨	1,498.65	1.86	-1.33	-9.09	0.55	-1.85	-1.53	13.73	2020/3/20
<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	0.313	-13.730	-17.69	-107.58	-131.60	-136.96	-125.57	-208.27	2020/3/20
美國10年期公債	0.845	-29.500	-11.49	-66.98	-107.17	-87.61	-107.21	-168.09	2020/3/20
美國30年期公債	1.417	-36.790	-11.24	-54.37	-92.52	-74.47	-97.27	-155.45	2020/3/20
德國2年期公債	-0.677	-0.300	19.30	-3.50	-4.40	4.20	-7.60	-14.60	2020/3/20
德國10年期公債	-0.321	-12.800	22.30	12.30	-6.90	20.00	-13.60	-40.50	2020/3/20
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	1.151	1.432	6.87	6.87	12.95	5.62	3.43	3.73	2020/3/20
美國MBS	0.799	-1.007	0.71	0.71	5.46	3.52	2.57	3.04	2020/3/20
美國投資級公司債	-0.809	-13.564	-10.37	-10.37	-1.37	1.86	1.89	4.14	2020/3/20
新興市場本地債	0.410	-4.672	-3.12	-3.12	4.92	3.68	2.89	3.07	2020/3/20
新興市場美元債	1.194	-17.504	-17.11	-17.11	-9.82	-0.79	2.21	4.39	2020/3/20
美國高收益債	-0.511	-17.451	-18.73	-18.73	-13.02	-1.40	1.40	4.85	2020/3/20
歐洲高收益債	0.607	-16.579	-17.63	-17.63	-10.63	0.03	2.15	6.03	2020/3/20

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】