

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020 年 04 月 07 日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 肺炎疫情出現趨緩跡象 聯準會資產負債表激增

- 標普 500 指數上漲 7.03%。因美國總統川普和副總統彭斯表示，目前白宮已看到美國肺炎疫情開始出現趨穩跡象，同時紐約及紐澤西州州長皆表示，該州的每日新增感染和死亡人數比例連續兩日放緩，曲線出現持穩跡象，激勵美股大幅反彈。
- 截至 4 月 2 日，美國聯準會的資產負債表規模繼續擴大到創紀錄的 5.81 兆美元，較前一周增加 5570 億美元，反映聯準會為了恢復市場秩序，持續大力購買公債和抵押貸款擔保證券 (MBS)，而目前聯準會持有的美國公債也由前周的 2.98 兆美元上升至 3.34 兆美元，購債規模已經遠超過上一回金融危機後的類似行動。

### 歐日股市

#### 歐、日股上漲 歐元區經濟數據疲弱 日本將擴大財政刺激規模

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 3.73%。IHS Markit 公佈歐元區 3 月份服務業 PMI 終值為 26.4，較初值 28.4 進一步下滑，由於歐洲疫情嚴重，各國政府紛紛採取封鎖措施，消費者也減少外出購物的頻率，造成消費支出的嚴重萎縮，IHS Markit 預估，歐元區經濟將可能衰退 10%，且未來情況仍有持續惡化的風險。
- 歐元區公布 4 月份 Sentix 投資人信心指數，由 3 月的 -17.1 急降至 -42.9，大幅低於市場預期 -37.5，也創下歷史最低水準，Sentix 公司表示，4 月份經濟衰退的力度要比 3 月份大得許多，且情況比 2009 年金融危機時更嚴重。目前為止的經濟預測也低估了經濟萎縮的規模，持續的時間也會更長。
- 東證指數上漲 3.86%，終止連 5 日下跌；日經指數上漲 4.24%，連 2 日上漲，累積漲幅 4.25%。為因應新冠肺炎疫情，日本首相安倍晉三周一承諾採取大規模經濟刺激政策，總額達 108 兆日圓(約 9980 億美元)，相當於日本 GDP 的 20%，刺激計劃將向面臨困境的家庭和中小企業發放至少 6 兆日圓之現金，此外，為保護就業市場，將允許小型企業自民間金融機構獲取零利率融資，並為企業提供稅收與社保費用繳納寬限期，幫助企業繼續維持營運，這項方案也遠超過 2009 年金融危機後所編制的 56 兆日圓振興規模。

### 新興市場 與 亞太股市

#### 新興市場、港股上漲 陸股休市 穆迪調降新興國家信評

- MSCI 新興市場指數上漲 2.66%；新興亞洲上漲 2.26%；歐非中東上漲 3.00%；拉丁美洲上漲 6.12%。
- 信評機構穆迪上周一口氣調降阿根廷、厄瓜多和尙比亞的主權信評，警告這三個新興市場國家的違約風險正在升高，而這三個國家的信評原本就處於非投資級，且未來展望也都調降為「負向」，代表不排除進一步調降信評的可能。穆迪表示，新冠肺炎疫情嚴峻，導致全球貿易停擺、大宗商品價格低落，並讓金融市場籌資管道匱乏、流動性壓力升高，也導致近期這些國家的債券價格暴跌，風險溢酬飆升。
- 恆生指數上漲 2.21%；國企指數上漲 1.70%。陸股休市。
- 澳股上漲 4.33%，終止連 2 日下跌。韓股上漲 3.85%，連 3 日上漲，累積漲幅 6.22%。

### 債市 與匯市

#### 美國公債價格下跌 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 7.50 個基點，至 0.670%，公債價格下跌。
- 美元指數上漲 0.11% 至 100.685；歐元貶值 0.07% 至 1.079；日圓貶值 0.61% 至 109.22；澳幣升值 1.52% 至 0.609；南非幣升值 2.02% 至 18.664。

### 油市 與貴金屬

#### 原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 7.97% 至 26.08 元，因週末全球大型產油國局勢益發緊張，沙俄週末為全球能源價格下挫而互相攻訐對方，為了緩和沙俄敵意情緒，OPEC 與俄國在內的盟國原定本週一召開視訊會議以討論休戰與穩定能源價格事宜，現已延後至週四召開。
- 黃金價格上漲 2.48% 至 1660.97 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	1881.48	5.89	1.55	-12.46	-20.36	-12.56	-20.22	-12.48	2020/4/6
S&P 500	2663.68	7.03	1.41	-10.39	-17.72	-9.36	-17.55	-7.92	2020/4/6
道瓊工業	22679.99	7.73	1.58	-12.31	-20.65	-14.34	-20.53	-14.17	2020/4/6
那斯達克	7913.24	7.33	1.79	-7.72	-12.74	-0.54	-11.81	-0.32	2020/4/6
VIX指數	45.24	-3.33	-20.74	7.87	228.06	153.30	228.30	252.89	2020/4/6
加拿大TSX綜合	13592.70	5.06	4.25	-15.96	-20.83	-17.24	-20.34	-17.10	2020/4/6
道瓊歐洲600	320.58	3.73	1.81	-12.60	-23.25	-16.28	-22.91	-17.43	2020/4/6
英國富時	5582.39	3.08	0.34	-13.62	-26.29	-22.44	-25.99	-25.04	2020/4/6
德國DAX	10075.17	5.77	2.64	-12.71	-23.83	-16.72	-23.96	-16.11	2020/4/6
法國巴黎	4346.14	4.61	-0.74	-15.43	-27.71	-21.29	-27.30	-20.64	2020/4/6
日經225	18576.30	4.24	-2.67	-10.47	-21.21	-13.09	-21.48	-14.82	2020/4/6
東證一部指數	1376.30	3.86	-4.13	-6.47	-20.22	-12.49	-20.05	-15.34	2020/4/6
澳洲	5286.81	4.33	2.03	-14.95	-22.55	-19.45	-20.90	-14.47	2020/4/6
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	853.83	2.66	0.62	-15.64	-23.48	-14.12	-23.40	-21.32	2020/4/6
新興亞洲指數	463.42	2.26	0.19	-13.11	-18.43	-7.55	-18.14	-15.83	2020/4/6
新興拉美指數	1,573.74	6.12	-0.46	-31.22	-46.06	-40.60	-46.06	-44.46	2020/4/6
歐非中東指數	182.08	3.00	3.77	-18.51	-31.26	-25.16	-31.95	-30.25	2020/4/6
香港恆生	23,749.12	2.21	2.48	-9.17	-16.15	-8.02	-15.75	-20.67	2020/4/6
香港國企	9,652.31	1.70	2.66	-7.69	-13.81	-4.88	-13.57	-17.45	2020/4/6
滬深300指數	3,713.22	-0.57	0.09	-10.28	-10.08	-2.66	-9.36	-8.59	2020/4/3
台灣加權	9,818.74	1.61	0.85	-13.28	-17.35	-10.21	-18.16	-8.27	2020/4/6
韓國KOSPI	1,791.88	3.85	2.12	-12.17	-17.64	-11.37	-18.46	-18.91	2020/4/6
印度SENSEX	27,590.95	-2.39	-7.87	-26.57	-32.17	-26.76	-33.12	-29.00	2020/4/3
馬來西亞	1,341.69	0.83	0.96	-9.53	-16.72	-13.94	-15.55	-18.28	2020/4/6
泰國SET	1,138.84	0.05	3.55	-16.54	-27.39	-29.09	-27.91	-30.82	2020/4/3
印尼雅加達綜合	4,811.83	4.07	9.00	-12.49	-23.37	-19.81	-23.62	-25.67	2020/4/6
菲律賓綜合股價	5,570.81	4.19	8.57	-17.72	-28.95	-27.49	-28.72	-29.24	2020/4/6
俄羅斯RTS	1,083.43	3.20	13.03	-13.87	-30.92	-17.94	-30.05	-11.62	2020/4/6
南非40指數	42,534.54	4.06	6.99	-9.04	-16.85	-12.54	-16.30	-17.44	2020/4/6
巴西聖保羅	74,072.98	6.52	-0.76	-24.41	-36.51	-26.35	-35.95	-23.72	2020/4/6
墨西哥Bolsa	34,381.56	3.95	0.53	-16.93	-22.14	-19.95	-21.04	-23.58	2020/4/6
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	100.685	0.11	1.52	4.93	4.15	1.90	4.46	3.38	2020/4/6
歐元兌美元	1.079	-0.07	-2.08	-5.66	-3.15	-1.54	-3.67	-4.09	2020/4/6
美元兌日圓	109.220	-0.61	-1.43	-6.18	-0.60	-1.69	-0.45	2.18	2020/4/6
澳幣兌美元	0.609	1.52	-0.15	-7.06	-10.89	-9.07	-12.80	-14.10	2020/4/6
美元兌境外人民幣	7.107	0.06	-0.16	-2.14	-2.29	0.41	-2.02	-5.46	2020/4/6
美元兌台幣	30.211	0.27	0.15	-0.66	-0.40	2.28	-0.73	2.11	2020/4/6
美元兌巴西里爾	5.282	1.30	-1.66	-12.40	-23.04	-22.24	-23.80	-27.10	2020/4/6
美元兌南非蘭德	18.664	2.02	-4.44	-13.79	-23.33	-18.68	-25.00	-24.41	2020/4/6
西德州原油	26.080	-7.97	31.54	-35.10	-56.41	-47.82	-55.08	-55.55	2020/4/6
黃金現貨	1,660.97	2.48	5.86	-0.25	6.05	11.79	10.04	29.25	2020/4/6
<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	0.262	3.330	3.41	-24.40	-128.23	-114.14	-130.69	-207.71	2020/4/6
美國10年期公債	0.670	7.500	-5.66	-9.25	-113.92	-85.92	-124.77	-182.56	2020/4/6
美國30年期公債	1.279	6.910	-5.81	-0.89	-100.73	-73.66	-111.11	-162.47	2020/4/6
德國2年期公債	-0.647	1.500	3.40	21.00	-2.20	13.30	-4.60	-7.90	2020/4/6
德國10年期公債	-0.425	1.600	6.50	28.50	-13.80	16.10	-24.00	-43.20	2020/4/6
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	-0.511	0.124	0.12	8.94	14.62	6.01	3.78	4.04	2020/4/6
美國MBS	0.217	0.288	0.29	3.08	7.52	4.07	2.99	3.38	2020/4/6
美國投資級公司債	-0.197	0.082	0.08	-3.98	4.69	3.91	3.24	4.94	2020/4/6
新興市場本地債	0.117	-0.433	-0.43	-1.72	6.11	4.13	3.08	3.17	2020/4/6
新興市場美元債	-0.063	-0.804	-0.80	-14.71	-7.86	-0.18	2.42	4.67	2020/4/6
美國高收益債	0.388	-2.053	-2.05	-14.91	-9.82	-0.21	2.18	5.25	2020/4/6
歐洲高收益債	0.471	0.559	0.56	-13.62	-7.27	1.51	3.00	6.37	2020/4/6

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】