

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020 年 04 月 20 日

## 市場回顧

### 美股上漲 失業人數攀升

美國股市

- 標普 500 指數上漲 2.68%，連 2 日上漲，累積漲幅 3.26%，周線上漲 3.04%，連 2 周上漲，累積漲幅 15.14%。因報告指出美國藥廠吉利德 (Gilead) 所開發的藥物「瑞德西韋」相當可能具備新冠肺炎療效，加上川普加快美國重啟經濟的步調，宣布分三階段重啟經濟指引，皆激勵美股持續上漲。
- 美國過去四周累計失業人數已來到 2203 萬人，僅略低於金融海嘯以來所累積的新增非農就業人數 2242 萬。也代表僅僅四周的時間，美國就幾乎完全抹去過去這 11 年來所有就業增長。分析師指出，儘管上周失業人數有所放緩，但金融危機以來的新增就業已被抹去，顯示勞動力流失程度相當嚴重，經濟復甦恐較預期來的漫長。

歐日股市

### 歐、日股上漲

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 2.63%，連 2 日上漲，累積漲幅 3.21%，周線上漲 0.50%，連 2 周上漲，累積漲幅 7.86%。
- 東證指數上漲 1.43%，周線上漲 0.87%，連 2 周上漲，累積漲幅 8.79%；日經指數上漲 3.15%，終止連 2 日下跌，周線上漲 2.05%，連 2 周上漲，累積漲幅 11.47%。

新興市場  
與  
亞太股市

### 新興市場、港、陸股上漲 俄羅斯將大幅降息 中國 GDP 大幅萎縮

- MSCI 新興市場指數上漲 1.86%，終止連 2 日下跌，周線上漲 1.48%，連 2 周上漲，累積漲幅 8.27%；新興亞洲上漲 2.14%，終止連 2 日下跌，周線上漲 3.02%，連 2 周上漲，累積漲幅 8.66%；歐非中東上漲 0.40%，終止連 2 日下跌，周線下跌 4.94%，終止連 3 周上漲；拉丁美洲上漲 1.48%，終止連 2 日下跌，周線下跌 2.50%。為了避免俄羅斯盧布匯價的下跌，俄國央行在上個月的利率會議中，維持基準利率不變。但近日來盧布匯價較為穩定，且由於疫情導致消費者需求萎縮，亦使得物價上漲的幅度受限，因此，俄羅斯央行總裁上周五暗示，在本周的利率會議中將可能宣佈降息，且調降幅度將會比以往更大。
- 恆生指數上漲 1.56%，終止連 2 日下跌，周線上漲 0.33%，連 2 周上漲，累積漲幅 4.91%；國企指數上漲 1.47%，終止連 2 日下跌，周線上漲 0.04%，連 2 周上漲，累積漲幅 3.41%。滬深 300 指數上漲 0.98%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.11%，周線上漲 1.87%，連 4 周上漲，累積漲幅 5.03%。中國公布 2020 年第 1 季 GDP 年減 6.8%，比市場預期的年減 6% 更糟，且是自 1992 年開始公布 GDP 數據以來的首次萎縮。其他數據包括 3 月份固定資產投資年減 16.1%，零售銷售總額年減 15.8%。經濟學家表示，3 月份的經濟數據表明，中國的經濟復甦將會是漫長的過程，尤其疫情在全球擴散之後，未來外部需求減緩的情況下，仍舊會帶給中國出口商不少壓力。
- 澳股上漲 1.32%，終止連 2 日下跌，周線上漲 1.86%，連 4 周上漲，累積漲幅 13.36%。韓股上漲 3.09%。

債市  
與匯市

### 美國公債價格、美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上升 1.50 個基點，至 0.642%，公債價格下跌。
- 根據 Lipper 數據顯示，截至 4 月 15 日當周，美國高收益債券基金出現歷史新高的 76.6 億美元資金流入，因聯準會計畫收購部份高收益債，正促使市場投資人快速湧入這類資產。自美國疫情爆發以來，美國高收益債利差曾一度突破 1100 個基點，創 2008 年金融海嘯以來的最高水平，然而隨著聯準會的收購計畫出爐，利差已大幅收窄至 740 個基點，市場也對新債發行重新保持開放態度，緩解了過去流動性嚴重不足問題。
- 美元指數下跌 0.24% 至 99.782；歐元升值 0.32% 至 1.088；日圓升值 0.35% 至 107.54；澳幣升值 0.62% 至 0.637；南非幣升值 0.37% 至 18.809。

油市  
與貴金屬

### 原油價格、黃金價格下跌

- 原油價格下跌 8.05% 至 18.27 元，持續受到需求面低迷影響，油價重挫至 2002 年以來最低收盤價。
- 黃金價格下跌 2.03% 至 1682.82 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	2017.51	2.71	3.10	22.20	-16.46	-8.10	-14.46	-6.61	2020/4/17
S&P 500	2874.56	2.68	3.04	24.71	-13.67	-3.74	-11.03	-1.05	2020/4/17
道瓊工業	24242.49	2.99	2.21	26.43	-17.40	-9.44	-15.05	-8.72	2020/4/17
那斯達克	8650.14	1.38	6.09	25.74	-7.87	6.93	-3.59	8.15	2020/4/17
VIX指數	38.15	-4.89	-8.45	-42.23	215.29	167.72	176.85	215.55	2020/4/17
加拿大TSX綜合	14359.88	3.31	1.36	21.16	-18.40	-12.32	-15.84	-13.56	2020/4/17
道瓊歐洲600	333.47	2.63	2.08	13.80	-21.35	-14.90	-19.81	-14.60	2020/4/17
英國富時	5786.96	2.82	1.92	11.49	-24.37	-19.07	-23.27	-22.43	2020/4/17
德國DAX	10625.78	3.15	2.83	19.00	-21.57	-15.89	-19.80	-13.06	2020/4/17
法國巴黎	4499.01	3.42	1.27	11.12	-25.99	-20.18	-24.74	-19.38	2020/4/17
日經225	19897.26	3.15	2.05	20.20	-17.38	-11.54	-15.89	-10.37	2020/4/17
東證一部指數	1442.54	1.43	0.87	12.42	-17.29	-11.06	-16.20	-10.79	2020/4/17
澳洲	5487.54	1.32	5.39	13.93	-22.49	-17.48	-17.90	-12.34	2020/4/17
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	901.31	1.86	2.06	12.21	-21.33	-11.98	-19.14	-17.50	2020/4/17
新興亞洲指數	493.21	2.13	3.29	12.73	-15.74	-4.71	-12.88	-11.15	2020/4/17
新興拉美指數	1,647.87	1.48	-2.50	10.22	-43.75	-39.22	-43.52	-40.20	2020/4/17
歐非中東指數	183.81	0.40	-3.07	10.29	-32.39	-26.15	-31.31	-31.53	2020/4/17
香港恆生	24,380.00	1.56	1.71	6.91	-15.34	-8.76	-13.51	-18.63	2020/4/17
香港國企	9,815.20	1.47	1.38	7.64	-13.38	-6.88	-12.11	-16.60	2020/4/17
滬深300指數	3,839.49	0.98	1.87	5.10	-8.27	-0.77	-6.28	-6.82	2020/4/17
台灣加權	10,597.04	2.14	4.33	14.76	-12.56	-5.22	-11.67	-3.39	2020/4/17
韓國KOSPI	1,914.53	3.09	2.89	22.24	-15.39	-7.09	-12.88	-13.61	2020/4/17
印度SENSEX	31,588.72	3.22	5.67	5.59	-23.94	-19.62	-23.43	-19.29	2020/4/17
馬來西亞	1,407.34	1.50	3.67	7.98	-11.43	-10.43	-11.42	-13.24	2020/4/17
泰國SET	1,239.24	3.26	0.91	9.94	-22.02	-24.04	-21.56	-25.98	2020/4/17
印尼雅加達綜合	4,634.82	3.44	-0.31	10.49	-25.78	-25.15	-26.43	-28.77	2020/4/17
菲律賓綜合股價	5,789.97	4.78	5.07	21.16	-23.34	-26.57	-25.91	-26.10	2020/4/17
俄羅斯RTS	1,078.69	1.10	-5.55	16.71	-34.49	-20.41	-30.36	-14.45	2020/4/17
南非40指數	45,044.37	1.96	5.31	24.08	-14.43	-9.02	-11.36	-14.81	2020/4/17
巴西聖保羅	78,990.29	1.51	1.68	17.77	-33.54	-24.58	-31.70	-16.48	2020/4/17
墨西哥Bolsa	34,743.10	2.91	0.51	1.38	-24.31	-19.54	-20.21	-23.68	2020/4/17
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	99.782	-0.24	0.45	-2.94	2.24	2.58	3.53	2.38	2020/4/17
歐元兌美元	1.088	0.32	-0.40	1.70	-2.03	-2.51	-3.06	-3.44	2020/4/17
美元兌日圓	107.540	0.35	0.11	3.05	2.35	0.90	0.89	3.99	2020/4/17
澳幣兌美元	0.637	0.62	-0.53	9.73	-7.64	-7.57	-9.59	-11.02	2020/4/17
美元兌境外人民幣	7.079	0.14	-0.37	0.59	-3.02	-0.15	-1.68	-5.21	2020/4/17
美元兌台幣	30.074	0.04	-0.02	0.52	-0.45	1.85	-0.28	2.52	2020/4/17
美元兌巴西里爾	5.234	0.03	-2.40	-4.33	-20.50	-20.42	-23.11	-24.72	2020/4/17
美元兌南非蘭德	18.809	0.37	-3.55	-6.32	-22.82	-21.48	-25.52	-24.68	2020/4/17
西德州原油	18.270	-8.05	-23.61	-24.35	-70.63	-67.58	-71.45	-72.12	2020/4/17
黃金現貨	1,682.82	-2.03	-2.21	11.93	7.47	12.57	10.55	31.51	2020/4/17
<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	0.202	-0.470	-2.35	-29.06	-135.73	-139.80	-136.72	-219.83	2020/4/17
美國10年期公債	0.642	1.500	-7.74	-43.67	-117.98	-111.01	-127.58	-195.23	2020/4/17
美國30年期公債	1.260	3.670	-8.34	-42.43	-102.06	-97.40	-112.95	-173.42	2020/4/17
德國2年期公債	-0.679	-0.300	-5.90	16.40	-9.10	-1.00	-7.80	-11.00	2020/4/17
德國10年期公債	-0.472	0.200	-12.50	-3.80	-25.70	-6.40	-28.70	-55.20	2020/4/17
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	-0.406	0.300	0.30	9.13	15.32	5.89	3.76	3.94	2020/4/17
美國MBS	-0.041	0.277	0.28	3.07	7.81	3.94	2.96	3.28	2020/4/17
美國投資級公司債	-0.226	4.972	4.97	0.72	9.66	5.35	4.11	5.27	2020/4/17
新興市場本地債	0.336	2.030	2.03	0.71	8.95	4.90	3.59	3.40	2020/4/17
新興市場美元債	0.438	2.941	2.94	-11.49	-4.37	0.90	2.97	4.93	2020/4/17
美國高收益債	0.659	5.365	5.37	-8.46	-3.57	2.22	3.52	5.87	2020/4/17
歐洲高收益債	0.174	5.637	5.64	-9.25	-3.41	3.11	3.98	6.74	2020/4/17

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】