

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020年05月07日

市場回顧

美國股市

美股下跌 貿易戰疑慮升溫 美國政府大幅舉債

- 標普 500 指數下跌 0.70%，終止連 2 日上漲。因有「小非農」之稱的美國 ADP 就業數據銳減 2023.6 萬，創史上最大跌幅，加上美國總統川普表示，將在一到兩周後報告中國是否正有履行第一階段貿易協議所規定的義務，並會密切關注中國是否增加採購美國農產品，引發貿易戰疑慮升溫。
- 美國財政部週一表示，美國政府計劃在 2020 年第二季舉債將近 3 兆美元，規模打破歷年來單季最高紀錄，以支持國會的抗疫救市需求。自 3 月 1 日以來，美國政府債務已增加 1.5 兆美元，規模已超過上一財政年度的淨借款 1.28 兆美元，也為 2008 年金融危機最高借貸紀錄的五倍之多。華爾街分析師表示，財政部將在不久後公布發行 20 年期公債的細節，並預計最快將於本月底發行。

歐日股市

歐股下跌 日股休市 歐元區零售銷售大減

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.35%。歐元區 3 月份零售銷售年減 9.2%，減幅超過市場預期的 8.0%，也打破了自 2013 年底以來的正成長循環。因為為了抑制疫情蔓延所祭出的社交距離限制，導致 3 月份零售銷售項目中除了食物與線上訂單外，幾乎所有消費項目皆出現負成長。
- 德國 3 月份工業訂單下降 15.6%，為自 1991 年有記錄以來的最低水準，因疫情嚴重打擊國內外企業的工業品需求，數據顯示國內訂單下降 14.8%，而國外訂單則下降 16.1%。
- 日股休市。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股上漲 資金大舉回流 A 股

- MSCI 新興市場指數上漲 0.33%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.20%；新興亞洲上漲 0.84%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.47%；歐非中東下跌 1.40%；拉丁美洲下跌 1.85%。IHS Markit 數據顯示，受累於新冠肺炎疫情全球大流行導致停工，巴西 4 月製造業 PMI 連續第二個月急降，由 3 月 48.4 續降至 36，為 2006 年 2 月調查以來最低。
- 恆生指數上漲 1.13%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.21%；國企指數上漲 1.13%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.16%。滬深 300 指數上漲 0.60%，連 5 日上漲，累積漲幅 3.61%。受到新冠肺炎疫情及美元流動性風險影響，3 月份 A 股北向資金大舉賣超人民幣 679 億元，創下 2014 年滬港通開通以來單月賣超金額新高。不過進入 4 月份，隨著全球央行紛紛祭出寬鬆貨幣政策，美元流動性問題趨緩後，外資大舉回補 A 股，買超金額達人民幣 533 億元，也使今年以來的北向資金轉為淨流入，同時，自滬港通啟動以來，外資累計買超金額正式突破兆元人民幣關卡。
- 國際信評機構標普發布報告指出，新冠肺炎疫情恐將衝擊中國銀行業的資產品質，預估不良貸款比率將上升至 10%，不但較疫情前增加一倍，也較 4 月份的預估值 7.25% 更為惡化，而信用貸款成本上揚也將會反應在未來中國銀行業獲利表現上。不過標普認為，中國銀行業有能力消化不良資產，因此仍維持中國銀行業的國家風險評估等級不變。
- 澳股下跌 0.42%，終止連 2 日上漲。韓股上漲 1.76%。

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 4.11 個基點，至 0.703%，公債價格下跌。
- 美元指數上漲 0.38% 至 100.091；歐元貶值 0.42% 至 1.080；日圓升值 0.42% 至 106.12；澳幣貶值 0.48% 至 0.640；南非幣貶值 1.41% 至 18.783。

油市 與貴金屬

原油、黃金價格下跌

- 原油價格下跌 2.32% 至 23.99 元。
- 黃金價格下跌 1.18% 至 1685.71 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
成熟市場股市指數									
世界指數	2007.60	-0.52	-2.20	5.94	-16.52	-11.43	-14.88	-5.99	2020/5/6
S&P 500	2848.42	-0.70	-3.10	7.11	-14.40	-7.67	-11.83	-1.24	2020/5/6
道瓊工業	23664.64	-0.91	-3.93	4.46	-18.69	-14.49	-17.08	-8.86	2020/5/6
那斯達克	8854.39	0.51	-0.68	12.26	-7.00	4.98	-1.32	11.18	2020/5/6
VIX指數	34.12	1.52	9.25	-26.94	120.56	168.03	147.61	76.60	2020/5/6
加拿大TSX綜合	14830.74	0.13	-2.61	8.94	-16.00	-11.75	-13.08	-9.34	2020/5/6
道瓊歐洲600	334.34	-0.35	-3.67	2.37	-21.21	-17.76	-19.60	-12.39	2020/5/6
英國富時	5853.76	0.07	-4.28	2.62	-21.60	-20.96	-22.39	-19.37	2020/5/6
德國DAX	10606.20	-1.15	-1.75	2.41	-21.52	-20.19	-19.95	-12.29	2020/5/6
法國巴黎	4433.38	-1.11	-2.99	-0.11	-26.47	-24.74	-25.84	-17.84	2020/5/6
日經225	19619.35	-2.84	0.98	10.10	-15.01	-14.14	-17.07	-11.86	2020/5/1
東證一部指數	1431.26	-2.24	0.37	8.01	-15.02	-14.12	-16.85	-11.54	2020/5/1
澳洲	5384.61	-0.42	-0.16	2.52	-23.32	-19.95	-19.44	-14.47	2020/5/6

新興市場股市指數									
新興市場指數	898.70	0.33	-2.84	2.34	-17.68	-16.29	-19.37	-14.98	2020/5/6
新興亞洲指數	491.78	0.84	-2.57	3.22	-12.26	-9.74	-13.13	-8.54	2020/5/6
新興拉美指數	1,599.52	-1.85	-6.44	-1.23	-41.98	-42.80	-45.18	-39.95	2020/5/6
歐非中東指數	186.32	-1.40	-3.62	-0.70	-26.93	-28.11	-30.37	-27.91	2020/5/6
香港恆生	24,137.48	1.13	-0.59	-0.48	-11.92	-13.32	-14.37	-17.80	2020/5/6
香港國企	9,807.76	1.13	-0.69	-0.40	-8.38	-10.32	-12.18	-12.91	2020/5/6
滬深300指數	3,936.25	0.61	3.67	3.64	0.93	-1.39	-3.91	5.79	2020/5/6
台灣加權	10,774.98	0.00	1.50	7.79	-7.21	-7.16	-10.19	-1.93	2020/5/6
韓國KOSPI	1,928.76	1.76	0.31	5.77	-12.80	-10.05	-12.24	-11.40	2020/5/6
印度SENSEX	31,685.75	0.74	-1.34	5.38	-22.98	-22.06	-23.19	-17.22	2020/5/6
馬來西亞	1,376.93	-0.91	0.34	0.51	-11.42	-14.44	-13.33	-16.01	2020/5/6
泰國SET	1,278.63	-1.77	1.58	12.27	-16.74	-21.27	-19.07	-23.85	2020/5/5
印尼雅加達綜合	4,608.79	-0.46	1.75	-3.55	-23.18	-25.25	-26.84	-26.81	2020/5/6
菲律賓綜合股價	5,639.27	-0.57	1.15	-0.19	-24.88	-30.15	-27.84	-28.71	2020/5/6
俄羅斯RTS	1,111.43	-1.92	0.16	1.06	-26.79	-25.26	-28.24	-10.21	2020/5/6
南非40指數	45,952.52	1.64	-0.32	5.42	-10.59	-10.29	-9.57	-11.13	2020/5/6
巴西聖保羅	79,063.68	-0.51	-2.77	3.54	-30.51	-27.85	-31.63	-16.24	2020/5/6
墨西哥Bolsa	36,986.20	1.01	3.22	7.12	-16.70	-16.17	-15.05	-15.14	2020/5/6

匯市與油金									
美元指數	100.091	0.38	0.53	-0.59	1.62	2.18	3.84	2.64	2020/5/6
歐元兌美元	1.080	-0.42	-1.42	-0.85	-1.34	-2.27	-3.69	-3.50	2020/5/6
美元兌日圓	106.120	0.42	0.92	2.41	3.34	2.90	2.27	3.82	2020/5/6
澳幣兌美元	0.640	-0.48	-1.89	3.55	-4.26	-7.38	-9.00	-8.88	2020/5/6
美元兌境外人民幣	7.130	-0.10	-0.70	-0.90	-1.74	-2.25	-2.38	-4.72	2020/5/6
美元兌台幣	29.910	-0.24	-0.02	1.01	0.49	1.62	0.27	3.38	2020/5/6
美元兌巴西里爾	5.716	-2.40	-6.63	-7.59	-25.08	-28.72	-29.58	-30.59	2020/5/6
美元兌南非蘭德	18.783	-1.41	-1.55	-2.65	-19.96	-21.66	-25.61	-23.31	2020/5/6
西德州原油	23.990	-2.32	25.42	-17.64	-53.70	-57.20	-60.25	-59.84	2020/5/6
黃金現貨	1,685.71	-1.18	0.19	2.55	7.60	15.07	11.37	31.56	2020/5/6

債市									
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	0.178	-0.980	-2.30	-8.38	-126.68	-143.02	-139.07	-211.20	2020/5/6
美國10年期公債	0.703	4.110	7.61	3.32	-93.92	-112.53	-121.45	-176.62	2020/5/6
美國30年期公債	1.394	6.170	14.38	11.52	-71.52	-92.19	-99.59	-149.46	2020/5/6
德國2年期公債	-0.745	4.600	-3.90	-9.80	-11.10	-10.80	-14.40	-15.10	2020/5/6
德國10年期公債	-0.507	7.100	-1.20	-8.20	-13.70	-17.40	-32.20	-51.30	2020/5/6

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	-0.423	-0.660	-0.26	8.52	13.89	5.84	4.08	3.68	2020/5/6
美國MBS	0.039	0.010	0.79	3.60	7.77	4.17	3.20	3.26	2020/5/6
美國投資級公司債	-0.493	-0.913	4.31	0.08	8.27	5.19	4.50	5.07	2020/5/6
新興市場本地債	-0.010	0.350	3.10	1.77	10.19	5.18	4.03	3.52	2020/5/6
新興市場美元債	-0.083	0.488	3.36	-11.13	-4.33	0.85	3.01	5.19	2020/5/6
美國高收益債	0.117	0.278	4.09	-9.57	-4.87	1.58	3.26	5.84	2020/5/6
歐洲高收益債	0.095	-0.546	5.49	-9.38	-3.40	2.63	3.97	6.95	2020/5/6

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】