

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020年05月25日

市場回顧

美國股市

美股上漲 美國新增中企貿易黑名單

- 標普 500 指數上漲 0.24%，周線上漲 3.20%。美中緊張局勢延續，美國商務部宣布，由於中國違反人權及威脅美國國家安全，新增 33 家中企和機構至美國實體清單(即貿易黑名單)，川普也警告，若中國堅持推行香港國安法，將做出強烈反應。華爾街擔心驟升的衝突會破壞美中第一階段貿易協議，導致美股四大指數近乎平盤作收。

歐日股市

歐、日股下跌 日本陷入通縮

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.03%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.78%，周線上漲 3.63%。
- 東證指數下跌 0.90%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.13%，周線上漲 1.65%；日經指數下跌 0.80%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.01%，周線上漲 1.75。日本 4 月份的核心 CPI(不含生鮮)較去年同期下滑 0.2%，為 2016 年底以來首度出現萎縮，也低於市場預估年減 0.1%。由於新冠肺炎的疫情影響，造成旅遊住宿市場需求減少，住房費用大幅下降，加上原油價格的下滑，造成能源相關的價格也跟著滑落，而且未來將會反映在數個月的電費及瓦斯費上，核心 CPI 可能會持續出現負成長。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股下跌 阿根廷債務違約 中國推動港版國安法

- MSCI 新興市場指數下跌 2.66%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.82%，周線上漲 0.45%，終止連 2 周下跌；新興亞洲下跌 3.17%，連 2 日下跌，累積跌幅 3.50%，周線下跌 1.17%，連 3 周下跌，累積跌幅 2.43%；歐非中東下跌 1.03%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.65%，周線上漲 5.86%，終止連 2 日下跌；拉丁美洲下跌 0.36%，終止連 2 日上漲，周線上漲 8.38%，終止連 2 周下跌。阿根廷一筆 5 億美元國際債券的利息寬限期於上周五(22 日)屆滿，該國無力償還並發生歷史上第九次的債務違約。阿根廷總統費南德茲仍與債券持有人持續協商，希望重組約 650 億美元債務，其中一部分債務是該國在 2001 年違約後，依據重組計劃所發行的債券。不過阿根廷違約消息大致早已在投資人的預料之中，因此當天債券價格變動不大。信評機構惠譽(Fitch)預估，受到新冠肺炎影響，今年國家主權債違約可能刷新歷史紀錄，厄瓜多 4 月已宣布將會延遲到 8 月再償還債務，而黎巴嫩則在 3 月也發生史上首度主權債違約。
- 恆生指數下跌 5.56%，連 2 日下跌，累積跌幅 6.05%，周線下跌 3.64%，連 3 周下跌，累積跌幅 7.11%；國企指數下跌 4.30%，連 2 日下跌，累積跌幅 4.79%，周線下跌 2.56%，連 3 周下跌，累積跌幅 6.24%；滬深 300 指數下跌 2.29%，連 3 日下跌，累積跌幅 3.36%，周線下跌 2.27%，連 2 周下跌，累積跌幅 3.55%。中國人大會將繞過香港《基本法》23 條本地立法的過程，欲直接將《國家安全法》引入香港實施，預計這項議案將在本周進行表決，最快在今年 8 月實施。市場擔憂香港社運將再次重啟，加上美國總統川普直言如果中國強推港版國安法，美國將做出強烈反應，香港恐成為美中另一個新戰線。
- 澳股下跌 0.96%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.37%，周線上漲 1.71%，連 4 周上漲，累積漲幅 4.79%。韓股下跌 1.41%，終止連 5 日上漲，周線上漲 2.22%，終止連 2 周下跌。

債市 與匯市

美國公債價格、美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 1.29 個基點，至 0.659%，公債價格上漲；美國高收益債上漲 0.135%。
- 美元指數上漲 0.50%至 99.863；歐元貶值 0.45%至 1.090；日圓貶值 0.03%至 107.64；澳幣貶值 0.43%至 0.654；南非幣貶值 0.17%至 17.622。

油市 與貴金屬

原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 1.98%至 33.25 元。
- 黃金價格上漲 0.44%至 1734.68 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	2071.90	-0.11	0.14	4.24	-8.70	-9.55	-12.15	-1.10	2020/5/22
S&P 500	2955.45	0.24	3.20	4.18	-5.52	-5.69	-8.52	4.58	2020/5/22
道瓊工業	24465.16	-0.04	3.29	2.90	-9.66	-12.83	-14.27	-4.38	2020/5/22
那斯達克	9324.59	0.43	3.44	7.99	4.00	8.02	3.92	22.10	2020/5/22
VIX指數	28.16	-4.64	-11.70	-21.63	1.11	137.24	104.35	77.67	2020/5/22
加拿大TSX綜合	14913.64	0.19	2.78	3.42	-13.18	-12.44	-12.60	-8.11	2020/5/22
道瓊歐洲600	340.17	-0.03	3.63	3.21	-15.92	-16.64	-18.20	-9.50	2020/5/22
英國富時	5993.28	-0.37	3.34	4.19	-14.60	-18.97	-20.54	-17.65	2020/5/22
德國DAX	11073.87	0.07	5.82	7.14	-13.42	-16.40	-16.42	-7.80	2020/5/22
法國巴黎	4444.56	-0.02	3.90	1.17	-21.75	-24.98	-25.65	-16.40	2020/5/22
日經225	20388.16	-0.80	1.75	5.85	-9.81	-12.47	-13.82	-3.45	2020/5/22
東證一部指數	1477.80	-0.90	1.65	3.98	-8.68	-13.22	-14.15	-4.11	2020/5/22
澳洲	5497.03	-0.96	1.71	4.85	-19.95	-18.34	-17.76	-14.85	2020/5/22

新興市場股市指數									
新興市場指數	905.25	-2.66	-0.80	2.94	-14.32	-14.07	-18.79	-8.25	2020/5/22
新興亞洲指數	489.13	-3.17	-1.59	1.41	-10.26	-8.72	-13.60	-1.52	2020/5/22
新興拉美指數	1,670.06	-0.36	8.38	11.18	-37.12	-37.86	-42.76	-35.33	2020/5/22
歐非中東指數	198.06	-1.03	2.08	7.59	-18.05	-22.53	-25.98	-19.78	2020/5/22
香港恆生	22,930.14	-5.56	-3.64	-3.78	-14.74	-15.05	-18.66	-16.17	2020/5/22
香港國企	9,426.78	-4.30	-2.56	-2.38	-10.90	-11.31	-15.59	-9.75	2020/5/22
滬深300指數	3,824.06	-2.29	-2.27	0.71	-7.27	-1.40	-6.65	6.40	2020/5/22
台灣加權	10,811.15	-1.79	-0.03	4.48	-6.32	-6.49	-9.89	4.68	2020/5/22
韓國KOSPI	1,970.13	-1.41	1.70	4.29	-6.35	-7.22	-10.35	-3.68	2020/5/22
印度SENSEX	30,672.59	-0.84	-1.37	-2.09	-23.85	-24.99	-25.65	-22.22	2020/5/22
馬來西亞	1,436.76	-1.06	2.37	4.88	-4.27	-9.71	-9.57	-10.11	2020/5/22
泰國SET	1,303.97	-1.27	1.81	3.59	-9.39	-19.25	-17.46	-19.21	2020/5/22
印尼雅加達綜合	4,545.95	-0.06	-0.18	0.98	-22.72	-25.69	-27.84	-23.62	2020/5/20
菲律賓綜合股價	5,539.19	-1.17	-0.05	1.36	-22.93	-28.73	-29.12	-28.50	2020/5/22
俄羅斯RTS	1,188.47	-1.48	7.31	9.91	-17.82	-18.30	-23.27	-7.09	2020/5/22
南非40指數	46,432.04	-1.69	1.05	1.83	-5.82	-8.01	-8.63	-4.12	2020/5/22
巴西聖保羅	82,173.21	-1.03	5.95	9.08	-27.72	-24.21	-28.94	-12.23	2020/5/22
墨西哥Bolsa	35,784.42	0.63	0.26	3.46	-16.87	-17.80	-17.81	-16.03	2020/5/22

匯市與油金									
美元指數	99.863	0.50	0.06	-0.65	0.77	1.43	3.47	2.17	2020/5/22
歐元兌美元	1.090	-0.45	-0.06	0.72	0.23	-0.97	-2.73	-2.56	2020/5/22
美元兌日圓	107.640	-0.03	-0.39	-0.47	2.26	1.09	0.79	1.62	2020/5/22
澳幣兌美元	0.654	-0.43	0.31	1.22	-0.91	-3.47	-6.79	-5.41	2020/5/22
美元兌境外人民幣	7.149	-0.22	-0.44	-0.80	-1.74	-1.66	-2.63	-3.37	2020/5/22
美元兌台幣	29.996	-0.22	-0.25	0.24	1.56	1.72	-0.02	5.07	2020/5/22
美元兌巴西里爾	5.533	0.34	5.82	-1.38	-20.69	-24.18	-27.26	-27.00	2020/5/22
美元兌南非蘭德	17.622	-0.17	4.43	6.95	-13.44	-15.93	-20.35	-17.91	2020/5/22
西德州原油	33.250	-1.98	3.85	54.90	-34.44	-41.28	-44.17	-42.00	2020/5/22
黃金現貨	1,734.68	0.44	-0.12	0.05	5.83	18.92	14.06	34.68	2020/5/22

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	0.168	0.230	2.25	-4.57	-118.67	-146.01	-140.15	-205.51	2020/5/22
美國10年期公債	0.659	-1.290	1.63	4.01	-81.22	-111.15	-125.84	-172.29	2020/5/22
美國30年期公債	1.371	-1.550	4.39	15.59	-54.42	-85.04	-101.91	-143.71	2020/5/22
德國2年期公債	-0.680	1.200	4.80	-1.80	-4.20	-4.40	-7.90	-5.20	2020/5/22
德國10年期公債	-0.487	0.800	4.40	-8.00	-5.60	-12.80	-30.20	-40.10	2020/5/22

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	0.118	-0.213	0.19	9.01	13.60	5.79	4.17	3.65	2020/5/22
美國MBS	-0.046	0.054	0.83	3.64	7.54	4.02	3.20	3.18	2020/5/22
美國投資級公司債	0.190	1.020	6.35	2.04	10.04	5.53	4.91	5.30	2020/5/22
新興市場本地債	-0.038	1.544	4.33	2.98	11.14	5.63	4.21	3.60	2020/5/22
新興市場美元債	-0.156	5.247	8.25	-6.92	0.11	2.30	3.86	5.78	2020/5/22
美國高收益債	0.135	2.684	6.59	-7.40	-2.24	2.12	3.71	6.34	2020/5/22
歐洲高收益債	0.085	0.663	6.77	-8.28	-1.85	2.94	4.13	7.42	2020/5/22

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)管管投顧新字 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】