

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020 年 05 月 26 日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股休市 美國經濟出現落底反彈跡象

- 美股休市。白宮經濟顧問 Kevin Hassett 週日表示，美國已經逐步開始復工，他也已經看到經濟出現反彈跡象，信用卡數據也顯示消費者開始增加支出。但與此同時，他認為本月失業率還會繼續上升，可能會達到 20% 以上才會開始下滑，但因失業數據是一個落後指標，因此他相信第 3 季經濟將會大幅反彈。

### 歐日股市

#### 歐、日股上漲 德國 GDP 負成長

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 1.47%，終止連 2 日下跌。德國聯邦統計局昨日表示，受新冠肺炎疫情和 3 月中旬開始實施的防疫封鎖措施影響，德國今年第 1 季 GDP 出現自金融危機以來的最大降幅 -2.2%。經濟學家預估，德國第 2 季 GDP 的降幅將會更大，因為 4 月該國經濟才全面陷入停滯狀態，直到 5 月才出現了一些觸底的初步跡象。德國央行表示，隨著封鎖措施逐步解除，經濟預定在本季見底，但目前經濟前景的不確定性依然很高。
- 德國公布 5 月份 Ifo 商業景氣指數由 4 月的 74.2 彈升至 79.5，亦優於市場預期 78.3，顯示隨著商業活動的解禁，企業逐漸回復信心。不過 Ifo 經濟學家表示，儘管德國企業的情緒已從上月的災難中恢復，該機構仍預估第二季經濟衰退幅度將會較第一季來的更大，最快也要明年經濟才能恢復到疫情爆發前的水準。
- 東證指數上漲 1.65%，終止連 2 日下跌；日經指數上漲 1.73%，終止連 2 日下跌。據《日經新聞》消息人士報導，首相安倍晉三領導的日本政府，正在敲定一項規模超過 100 兆日圓(約 9290 億美元)的新冠肺炎救助計劃，預計將於週三提交內閣批准。報導指出該計劃將包括以無息、或極低利息向企業提供超過 60 兆日圓的無擔保融資，以及約 12 兆日圓的直接補助資金。

### 新興市場 與 亞太股市

#### 新興市場、港、陸股上漲 墨西哥通膨率攀升

- MSCI 新興市場指數上漲 0.68%，終止連 2 日下跌；新興亞洲上漲 0.42%，終止連 2 日下跌；歐非中東上漲 0.27%，終止連 2 日下跌；拉丁美洲上漲 3.96%。墨西哥 5 月上半月通膨上升速度快於預期，CPI 年增率為 2.83%，儘管仍低於央行目標 3%，但已大幅高於市場預期 2.26%。雖然墨西哥央行不久前才將基準貸款利率下調 50 個基點至 5.5%，但因為目前利率仍遠高於西方主要經濟體，所以即便通膨已經開始攀升，分析師仍普遍預期未來利率將會進一步調降。
- 恆生指數上漲 0.10%，終止連 2 日下跌；國企指數上漲 0.42%，終止連 2 日下跌；滬深 300 指數上漲 0.14%，終止連 3 日下跌。
- 澳股上漲 2.16%，終止連 2 日下跌。韓股上漲 1.24%。

### 債市 與匯市

#### 美國債市休市 美元指數持平

- 美國債市休市。根據美銀統計數據顯示，美國投資級企業年初至今的發債速度為歷年來最快，舉債規模在上週二已超過 1 兆美元，為去年同期的兩倍，同時企業發債成本也是史上少見的低廉。同時，信評機構也正以驚人速度調降美國企業的信評，自 2 月底以來，美銀追蹤的投資級信評企業債已累計超過 1 兆美元被降評。不過在聯準會祭出購債救市措施下，美國企業仍得以在債券市場上籌措到低廉的資金。
- 美元指數持平於 99.863；歐元貶值 0.03% 至 1.090；日圓貶值 0.06% 至 107.710；澳幣升值 0.12% 至 0.655；南非幣貶值 0.12% 至 17.644。

### 油市 與貴金屬

#### 美國期貨市場休市 黃金價格下跌

- 美國期貨市場休市。
- 黃金價格下跌 0.16% 至 1731.95 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	2081.83	0.48	0.99	4.74	-7.83	-9.28	-11.73	-0.63	2020/5/25
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	15075.42	1.08	2.98	4.54	-11.54	-11.51	-11.65	-7.11	2020/5/25
道瓊歐洲600	345.18	1.47	1.05	4.73	-14.69	-15.50	-16.99	-8.17	2020/5/25
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	11391.28	2.87	3.01	10.21	-10.83	-13.94	-14.02	-5.16	2020/5/25
法國巴黎	4539.91	2.15	0.92	3.34	-20.14	-23.44	-24.06	-14.61	2020/5/25
日經225	20741.65	1.73	3.02	7.68	-7.51	-11.26	-12.32	-1.78	2020/5/25
東證一部指數	1502.20	1.65	2.94	5.69	-6.47	-11.93	-12.73	-2.53	2020/5/25
澳洲	5615.59	2.16	2.84	7.11	-16.29	-17.27	-15.99	-13.02	2020/5/25
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	911.41	0.68	-1.49	3.64	-12.64	-13.02	-18.23	-7.63	2020/5/25
新興亞洲指數	491.16	0.41	-2.75	1.83	-8.90	-8.32	-13.24	-1.11	2020/5/25
新興拉美指數	1,736.18	3.96	6.38	15.59	-31.39	-33.86	-40.50	-32.77	2020/5/25
歐非中東指數	198.60	0.27	0.59	7.88	-18.25	-20.99	-25.78	-19.56	2020/5/25
香港恆生	22,952.24	0.10	-4.11	-3.69	-14.03	-14.72	-18.58	-16.09	2020/5/25
香港國企	9,465.94	0.42	-2.68	-1.97	-9.86	-10.84	-15.24	-9.38	2020/5/25
滬深300指數	3,829.32	0.14	-2.39	0.85	-5.98	-1.60	-6.52	6.55	2020/5/25
台灣加權	10,871.18	0.56	1.22	5.06	-4.92	-6.10	-9.39	5.26	2020/5/25
韓國KOSPI	1,994.60	1.24	0.71	5.59	-3.96	-5.97	-9.24	-2.48	2020/5/25
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	1,320.98	1.30	2.68	4.94	-3.32	-17.92	-16.39	-18.16	2020/5/25
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	1,213.41	2.10	3.90	12.22	-16.96	-15.79	-21.66	-5.14	2020/5/25
南非40指數	46,351.26	-0.17	-2.77	1.66	-6.36	-6.96	-8.79	-4.29	2020/5/25
巴西聖保羅	85,663.48	4.25	5.50	13.72	-18.97	-19.99	-25.93	-8.51	2020/5/25
墨西哥Bolsa	35,832.77	0.14	-3.45	3.60	-16.16	-16.38	-17.70	-15.92	2020/5/25
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	99.863	0.50	0.20	-0.52	0.90	1.57	3.60	2.31	2020/5/25
歐元兌美元	1.090	-0.03	-0.20	0.66	0.18	-1.09	-2.78	-2.62	2020/5/25
美元兌日圓	107.710	-0.06	0.02	-0.41	2.54	1.26	0.85	1.69	2020/5/25
澳幣兌美元	0.655	0.12	0.15	1.27	0.05	-3.55	-6.75	-5.36	2020/5/25
美元兌境外人民幣	7.148	0.01	-0.44	-0.79	-1.79	-1.89	-2.63	-3.36	2020/5/25
美元兌台幣	30.058	-0.21	-0.26	-0.11	1.03	1.47	-0.22	4.67	2020/5/25
美元兌巴西里爾	5.445	1.62	4.96	3.80	-19.41	-22.37	-26.09	-25.77	2020/5/25
美元兌南非蘭德	17.644	-0.12	3.95	6.55	-13.20	-16.10	-20.65	-18.22	2020/5/25
西德州原油	33.250	-1.98	7.14	59.80	-30.78	-39.88	-42.40	-40.16	2020/5/22
黃金現貨	1,731.95	-0.16	-1.02	-0.14	5.25	18.19	13.83	34.42	2020/5/25
<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	0.168	0.000	-0.96	-5.69	-105.72	-144.58	-140.15	-199.65	2020/5/25
美國10年期公債	0.659	0.000	-6.66	5.83	-69.30	-109.60	-125.84	-166.11	2020/5/25
美國30年期公債	1.371	0.000	-6.60	20.09	-45.49	-83.08	-101.91	-138.07	2020/5/25
德國2年期公債	-0.678	0.200	1.10	2.70	0.90	-5.10	-7.70	-4.70	2020/5/25
德國10年期公債	-0.494	-0.700	-2.70	-2.10	1.80	-14.50	-30.90	-37.70	2020/5/25
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	0.017	-0.196	0.21	9.03	13.17	5.79	4.17	3.64	2020/5/25
美國MBS	0.026	0.080	0.86	3.67	7.38	4.00	3.20	3.18	2020/5/25
美國投資級公司債	0.030	1.051	6.38	2.07	9.81	5.54	4.91	5.34	2020/5/25
新興市場本地債	0.100	1.645	4.43	3.08	11.02	5.55	4.23	3.61	2020/5/25
新興市場美元債	0.038	5.288	8.29	-6.89	0.21	2.20	3.86	5.86	2020/5/25
美國高收益債	0.052	2.737	6.64	-7.35	-1.96	2.07	3.72	6.43	2020/5/25
歐洲高收益債	-0.199	0.463	6.56	-8.46	-1.88	2.82	4.08	7.47	2020/5/25

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】