

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 市場搶先布局科技股

標普 500 指數上漲 0.84%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.12%，因新冠疫苗試驗利多消息不斷，且投資者在本周幾家大型科技公司公佈季財報之際超前佈署科技股。

### 歐日股市

#### 歐、日股上漲 歐元區經常帳盈餘進一步下滑

道瓊歐洲 600 指數上漲 0.75%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.91%。歐元區 5 月經常帳盈餘較上月進一步收窄 44% 至 80 億歐元，更遠低於去年同期盈餘約 230 億歐元。德國 6 月生產者物價指數(PPI)終止連跌四個月，月增率持平，不及市場預期的反彈 0.2%；按年跌幅再度收窄至 1.8%(5 月跌至 2.2%)，但仍超出市場預期的降 1.7%，而能源價格年降幅再度明顯收窄至 6.2%。

東證指數上漲 0.20%，終止連 2 日下跌；日經指數下跌 0.09%，終止連 2 日下跌。日本財務省公布 6 月貿易統計初值，出口額報 4 兆 8620 億日圓，年減 26.2%，連續 19 個月較去年同期出現減少。在新冠肺炎疫情的影響下，日本出口持續出現大幅衰退，不過降幅已較 5 月的年減 28.3%出現改善。

### 新興市場 與 亞太股市

#### 新興市場上漲 港股下跌 陸股上漲 中國維持 LPR 利率不變

MSCI 新興市場指數上漲 0.89%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.75%；新興亞洲上漲 0.94%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.94%；歐非中東上漲 0.73%，終止連 2 日下跌；拉丁美洲上漲 0.70%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.95%。

泰國央行預估，今年的外國觀光客約 800 萬人，較去年創紀錄的 3980 萬暴跌 80%。對泰國來說，觀光是經濟的重要支柱，去年來自外國人收入占 GDP 的 11.4%。泰國央行預測今年的泰國經濟在第 2 季觸底，全年將萎縮 8.1%，創歷史新低紀錄，預計泰國的經濟將需要 2 年時間，才有望回到疫情前的水準。

印尼央行副行長表示，在疫情的衝擊下，印尼作為東南亞最大的經濟體，將會呈現 U 型復甦，此外，該國第二季經濟恐萎縮達 4.8%。他指出，印尼國內經濟恐不會太快復甦，因該國病例數持續增加，至今仍未看到疫情達到高峰的跡象。

恆生指數下跌 0.12%；國企指數上漲 0.90%，連 2 日上漲，累積跌幅 1.59%。滬深 300 指數上漲 2.98%，連 2 日上漲，累積跌幅 3.61%。中國人行公布 1 年期貸款市場報價利率(LPR)3.85%，符合預期的 3.85%；5 年期貸款市場報價利率 4.65%，預符合期，兩者均與前期維持不變。上周三，中國人行在展延人民幣 4000 億元的 MLF 時，將利率維持在 2.95%不變，同時也是 MLF 利率連續三個月保持相同水準，市場已普遍意識到本次 LPR 不調整的機率大增。中國銀保監會發佈《關於優化保險公司權益類資產配置監管有關事項的通知》(以下簡稱《通知》)，此《通知》的最大亮點，就是調高了保險資金配置權益類資產的上限，即由目前的上限 30%提高到了 45%。這也意味著有數千億元的保險資金可望成為 A 股的增量資金。

澳股下跌 0.53%。紐西蘭銀行公布，該國新冠肺炎疫情持續緩和，月佔當地國民經濟 2/3 的服務業表現指數由紀錄低位連續第二個月反彈並重回擴張，由 5 月的 37.5，反彈至 54.1，結束連續三個月收縮。韓股下跌 0.14%。

### 債市 與匯市

#### 美國公債價格上漲 美元指數下跌

美國 10 年期公債殖利率下跌 1.64 個基點，至 0.610%，公債價格上漲；美國高收益債上漲 0.461%。

美元指數下跌 0.11%至 95.832；歐元升值 0.18%至 1.145；日圓貶值 0.23%至 107.27；澳幣升值 0.29%至 0.702；南非幣升值 0.34%至 16.638。

### 油市 與貴金屬

#### 原油、黃金價格上漲

原油價格上漲 0.54%至 40.81 元。

黃金價格上漲 0.41%至 1817.77 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	2312.95	0.83	1.86	4.71	19.70	-4.00	-1.93	5.39	2020/7/20
S&P 500	3251.84	0.84	3.06	4.97	18.83	-2.08	0.65	9.25	2020/7/20
道瓊工業	26680.87	0.03	2.28	3.13	15.91	-8.61	-6.51	-1.74	2020/7/20
那斯達克	10767.09	2.51	3.62	8.25	30.30	14.90	20.00	32.17	2020/7/20
VIX指數	24.46	-4.75	-24.01	-30.35	-46.14	90.35	77.50	69.27	2020/7/20
加拿大TSX綜合	16183.66	0.37	3.48	4.58	16.09	-7.90	-5.16	-1.83	2020/7/20
道瓊歐洲600	375.51	0.75	1.35	2.75	15.79	-11.31	-9.70	-3.03	2020/7/20
英國富時	6261.52	-0.46	1.38	-0.49	11.00	-17.73	-16.98	-16.61	2020/7/20
德國DAX	13046.92	0.99	1.93	5.81	27.29	-3.75	-1.53	6.42	2020/7/20
法國巴黎	5093.18	0.47	0.73	2.28	16.88	-15.76	-14.80	-8.27	2020/7/20
日經225	22717.48	0.09	-0.30	1.06	17.82	-4.81	-3.97	5.83	2020/7/20
東證一部指數	1577.03	0.20	0.25	-0.36	11.38	-9.10	-8.38	0.84	2020/7/20
澳洲	6001.57	-0.53	0.40	0.99	14.94	-15.07	-10.21	-10.43	2020/7/20

<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,064.50	0.89	0.47	6.31	21.21	-5.53	-4.50	0.66	2020/7/20
新興亞洲指數	581.49	0.94	0.07	7.34	20.77	1.18	2.72	10.52	2020/7/20
新興拉美指數	2,019.51	0.70	3.18	4.10	25.56	-29.83	-30.78	-30.69	2020/7/20
歐非中東指數	214.06	0.73	1.20	1.41	21.08	-20.68	-20.00	-20.15	2020/7/20
香港恆生	25,057.99	-0.12	-2.77	1.68	5.31	-10.46	-11.11	-12.89	2020/7/20
香港國企	10,295.32	0.90	-2.65	3.22	7.08	-6.15	-7.81	-5.63	2020/7/20
滬深300指數	4,680.31	2.98	-3.56	14.19	22.91	13.76	14.25	22.91	2020/7/20
台灣加權	12,174.54	-0.06	-0.30	5.41	18.33	0.46	1.48	11.97	2020/7/20
韓國KOSPI	2,198.20	-0.14	0.67	2.66	16.96	-1.85	0.02	4.96	2020/7/20
印度SENSEX	37,418.99	1.08	1.98	7.74	22.14	-9.45	-9.30	-2.39	2020/7/20
馬來西亞	1,589.45	-0.43	-1.06	5.45	15.03	0.13	0.04	-4.15	2020/7/20
泰國SET	1,358.29	-0.09	1.19	-0.91	8.41	-13.76	-14.02	-21.72	2020/7/20
印尼雅加達綜合	5,051.11	-0.56	-0.26	2.20	12.20	-19.03	-19.82	-21.77	2020/7/20
菲律賓綜合股價	6,150.70	1.02	-0.35	-2.60	9.99	-17.62	-21.30	-25.63	2020/7/20
俄羅斯RTS	1,235.85	1.62	0.11	-1.11	22.10	-24.38	-20.21	-8.50	2020/7/20
南非40指數	51,852.22	0.65	-0.04	4.10	18.55	0.03	2.04	-0.49	2020/7/20
巴西聖保羅	104,426.40	1.49	5.80	8.13	32.23	-10.77	-9.70	0.94	2020/7/20
墨西哥Bolsa	36,323.69	-0.01	-0.18	-5.42	7.17	-20.41	-16.58	-12.70	2020/7/20

<b>匯市與油金</b>									
美元指數	95.832	-0.11	-0.66	-1.83	-4.12	-1.82	-0.58	-1.36	2020/7/20
歐元兌美元	1.145	0.18	0.49	1.73	5.51	3.37	2.17	2.20	2020/7/20
美元兌日圓	107.270	-0.23	0.01	-0.30	0.53	2.46	1.29	0.60	2020/7/20
澳幣兌美元	0.702	0.29	0.70	1.68	11.85	2.62	0.04	-0.17	2020/7/20
美元兌境外人民幣	6.988	0.08	0.35	1.03	1.65	-1.11	-0.36	-1.47	2020/7/20
美元兌台幣	29.522	0.03	-0.13	0.32	1.79	1.45	1.59	5.25	2020/7/20
美元兌巴西里爾	5.332	1.01	1.36	-1.41	-0.30	-21.47	-24.52	-29.85	2020/7/20
美元兌南非蘭德	16.638	0.34	0.79	4.24	14.17	-12.74	-15.76	-16.58	2020/7/20
西德州原油	40.810	0.54	0.99	2.16	88.29	-28.68	-30.22	-25.08	2020/7/20
黃金現貨	1,817.77	0.41	0.49	4.27	7.83	16.69	19.84	27.56	2020/7/20

<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	0.147	0.210	-0.37	-3.83	-5.44	-141.20	-142.19	-167.11	2020/7/20
美國10年期公債	0.610	-1.640	-0.82	-8.35	0.49	-121.13	-130.73	-144.50	2020/7/20
美國30年期公債	1.312	-1.730	0.39	-14.66	9.52	-96.91	-107.80	-126.76	2020/7/20
德國2年期公債	-0.670	-0.600	-1.00	-0.10	-0.20	-8.40	-6.90	9.80	2020/7/20
德國10年期公債	-0.460	-1.300	-4.30	-4.50	-1.20	-24.20	-27.50	-13.60	2020/7/20

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	0.056	0.480	0.48	9.55	11.56	5.78	4.33	3.52	2020/7/20
美國MBS	-0.014	-0.022	-0.02	3.60	5.50	3.91	3.25	3.03	2020/7/20
美國投資級公司債	0.261	2.103	2.10	7.05	11.49	6.73	6.16	5.58	2020/7/20
新興市場本地債	0.001	0.322	0.32	4.15	7.92	5.58	4.54	3.59	2020/7/20
新興市場美元債	0.389	1.800	1.80	-1.47	1.52	3.85	5.33	5.90	2020/7/20
美國高收益債	0.461	2.778	2.78	-2.13	1.66	3.56	5.19	6.55	2020/7/20
歐洲高收益債	0.250	1.375	1.38	-2.84	1.36	4.42	5.40	7.73	2020/7/20

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】