

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股下跌 第二季 GDP 衰退幅度創新高 勞動市場停滯

- 標普 500 指數下跌 0.38%，美國第二季 GDP 跌幅創歷史新高、就業市場處於停滯狀態，加上川普推文建議，基於安全考慮，美國可能需要推遲 11 月 3 日的總統大選，引發市場擔憂，美股四大指數漲跌互見。
- 美國公布今年第二季 GDP 衰退 32.9%，創下記錄以來最大衰退幅度，不過仍優於經濟學家預期的下跌 34.7%，第二季經濟下滑的主因是消費者支出大跌 34.6%，此外，各州在出口、庫存、投資和支出方面也急劇萎縮。
- 美國公布上周初領失業金人數來到 143 萬人，符合市場預期；連續申請失業金人數為 1702 萬人，遜於市場預期的降至 1620 萬人，顯示勞動市場的改善狀況有所放緩。
- 美國商務部公布 6 月份貿易赤字意外縮小至 706 億美元，優於市場預期的 742 億美元，為 4 個月來首度減少。根據上述報告，出口回升主要受惠於汽車和零件的出貨增長，其月增率高達 144.1%，不過因受到疫情影響，進口及出口貿易額均遠低於去年同期，因此貿易赤字數據較不具參考性。

### 歐日股市

#### 歐、日股下跌 歐元區經濟景氣指數攀升 日本零售銷售減幅收斂

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 2.16%。歐元區 7 月份經濟景氣指數由 6 月份的 75.8，升至 82.3，高於市場預期的 81，反映近期以來，隨著歐洲許多國家政府都推出援助計劃後，提振了不少企業信心。不過疫情仍對歐洲第二季的勞動市場帶來負面影響，導致歐元區 6 月份的失業率仍小幅上升至 7.8%，高於 5 月份的 7.4%。
- 德國公布第二季 GDP 萎縮 10.1%，衰退幅度高於 2009 年金融危機時期紀錄，其中出口、家庭支出和商業投資等項目均有所下滑，但近期部分經濟指標皆顯示德國經濟有望逐步復甦，且 7 月份失業率與 6 月持平皆為 6.4%，顯示勞動市場惡化狀況已經開始改善。
- 東證指數下跌 0.62%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.38%；日經指數下跌 0.26%，連 5 日下跌，累積跌幅 2.41%。日本 6 月份零售銷售額年減 1.2%，減幅相較於 5 月份的年減 12.5% 大幅改善，因日本政府於 5 月底時全面解除全國緊急狀態，加上每人 10 萬日圓的現金發放，刺激零售銷售回溫，零售九大產業已有五大產業的業績恢復正成長，日本經濟產業省的展望，也從前月的「看見止跌現象」，上修為「復甦當中」。

### 新興市場與亞太股市

#### 新興市場、港、陸股下跌 泰國調降經濟預測

- MSCI 新興市場指數下跌 0.42%，終止連 3 日上漲；新興亞洲下跌 0.03%，終止連 3 日上漲；歐非中東下跌 2.27%；拉丁美洲下跌 1.41%。泰國財政部昨日調降 2020 全年經濟預測，由 1 月份的預測年減 2.8% 下調至年減 8.5%，創下歷史最大衰退幅度預估，即便泰國政府在疫情爆發後已推出數十億美元的經濟刺激計畫，但仍無法避免出口的大幅衰退，預計今年全年的出口額將衰退 11%，因而拖累經濟狀況。
- 恆生指數下跌 0.69%，終止連 2 日上漲；國企指數下跌 0.86%，終止連 2 日上漲。滬深 300 指數下跌 0.49%，終止連 3 日上漲。
- 澳股上漲 0.74%，終止連 2 日下跌。韓股上漲 0.17%，連 4 日上漲，累積漲幅 2.99%。

### 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 2.79 個基點，至 0.546%，公債價格上漲；美國高收益債上漲 0.195%。
- 美元指數下跌 0.46% 至 93.021；歐元升值 0.47% 至 1.185；日圓升值 0.18% 至 104.73；澳幣升值 0.10% 至 0.72；南非幣貶值 1.32% 至 16.764。

### 油市與貴金屬

#### 原油、黃金價格下跌

- 原油價格下跌 3.27% 至 39.92 元。
- 黃金價格下跌 0.72% 至 1956.64 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	2304.01	-0.68	0.54	4.64	12.23	-1.64	-2.31	5.32	2020/7/30
S&P 500	3246.22	-0.38	0.33	4.71	11.46	0.64	0.48	8.92	2020/7/30
道瓊工業	26313.65	-0.85	-1.27	1.94	8.08	-6.87	-7.80	-2.05	2020/7/30
那斯達克	10587.81	0.43	1.21	5.26	19.10	15.70	18.00	29.51	2020/7/30
VIX指數	24.76	2.74	-5.06	-18.63	-27.50	31.42	79.68	53.60	2020/7/30
加拿大TSX綜合	16299.29	0.03	1.75	5.05	10.27	-5.89	-4.48	-0.65	2020/7/30
道瓊歐洲600	359.52	-2.16	-3.78	-0.23	5.73	-12.46	-13.54	-6.80	2020/7/30
英國富時	5989.99	-2.31	-3.57	-2.91	1.50	-17.79	-20.58	-21.05	2020/7/30
德國DAX	12379.65	-3.45	-5.52	0.56	13.98	-4.64	-6.56	1.56	2020/7/30
法國巴黎	4852.94	-2.13	-3.59	-1.68	6.14	-16.42	-18.82	-12.07	2020/7/30
日經225	22339.23	-0.26	-1.81	0.23	10.62	-3.73	-5.57	3.80	2020/7/30
東證一部指數	1539.47	-0.62	-2.13	-1.24	5.15	-8.61	-10.57	-1.64	2020/7/30
澳洲	6051.08	0.00	0.02	2.16	9.11	-14.13	-9.85	-11.55	2020/7/30

<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,082.06	-0.42	2.04	8.74	16.99	1.86	-2.92	4.34	2020/7/30
新興亞洲指數	591.70	-0.03	2.51	9.29	17.23	9.45	4.52	14.61	2020/7/30
新興拉美指數	2,101.90	-1.41	1.66	12.61	25.83	-23.61	-27.96	-26.08	2020/7/30
歐非中東指數	212.72	-2.27	-0.99	2.90	10.04	-16.44	-20.50	-19.16	2020/7/30
香港恆生	24,710.59	-0.69	-2.19	1.16	0.27	-6.09	-12.34	-11.04	2020/7/30
香港國企	10,097.08	-0.86	-2.21	3.47	0.56	-1.40	-9.59	-5.42	2020/7/30
滬深300指數	4,656.15	-0.49	-1.19	11.82	19.00	16.29	13.66	21.40	2020/7/30
台灣加權	12,722.92	1.45	2.50	9.48	15.75	10.68	6.05	17.55	2020/7/30
韓國KOSPI	2,267.01	0.17	3.32	7.83	16.74	7.29	3.45	12.30	2020/7/30
印度SENSEX	37,736.07	-0.88	-1.06	8.08	11.92	-7.34	-8.53	0.68	2020/7/30
馬來西亞	1,603.75	-0.48	-0.17	6.85	13.92	4.75	0.94	-1.90	2020/7/30
泰國SET	1,315.74	-1.69	-4.45	-1.74	1.08	-13.10	-16.72	-23.14	2020/7/30
印尼雅加達綜合	5,149.63	0.75	0.09	4.98	9.19	-13.31	-18.25	-19.42	2020/7/30
菲律賓綜合股價	5,928.45	-0.63	-1.67	-4.50	3.99	-17.67	-24.14	-26.32	2020/7/30
俄羅斯RTS	1,232.35	-2.66	-2.32	1.63	9.54	-18.77	-20.44	-9.39	2020/7/30
南非40指數	51,451.44	-1.52	-0.45	2.54	11.01	2.75	1.25	1.28	2020/7/30
巴西聖保羅	105,008.70	-0.56	2.65	10.47	30.44	-7.69	-9.20	3.14	2020/7/30
墨西哥Bolsa	37,136.78	-1.55	-0.79	-1.54	1.83	-15.81	-14.71	-9.12	2020/7/30

<b>匯市與油金</b>									
美元指數	93.021	-0.46	-1.74	-4.72	-6.29	-4.72	-3.73	-5.81	2020/7/30
歐元兌美元	1.185	0.47	1.87	5.70	8.39	7.04	5.89	7.20	2020/7/30
美元兌日圓	104.730	0.18	1.49	3.20	2.49	3.60	3.85	4.02	2020/7/30
澳幣兌美元	0.720	0.10	1.42	4.39	10.66	7.68	2.64	5.27	2020/7/30
美元兌境外人民幣	7.003	-0.06	0.32	1.07	1.24	0.05	-0.47	-1.22	2020/7/30
美元兌台幣	29.411	-0.09	0.13	0.52	1.11	2.92	1.97	5.63	2020/7/30
美元兌巴西里爾	5.155	0.30	1.14	6.03	6.41	-17.61	-21.93	-26.46	2020/7/30
美元兌南非蘭德	16.764	-1.32	-0.26	3.89	10.93	-10.02	-16.17	-14.12	2020/7/30
西德州原油	39.920	-3.27	-2.33	2.52	52.94	-21.52	-30.19	-27.87	2020/7/30
黃金現貨	1,956.64	-0.72	2.92	9.91	16.07	23.18	29.01	38.46	2020/7/30

<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	0.117	-1.370	-3.21	-3.33	-8.04	-119.80	-145.39	-175.69	2020/7/30
美國10年期公債	0.546	-2.790	-5.08	-11.81	-10.13	-96.88	-137.95	-147.64	2020/7/30
美國30年期公債	1.207	-2.940	-3.06	-21.20	-8.61	-80.09	-119.09	-132.62	2020/7/30
德國2年期公債	-0.713	-3.200	-4.20	-2.60	4.70	-5.70	-11.20	4.40	2020/7/30
德國10年期公債	-0.542	-4.400	-6.10	-8.80	4.40	-13.60	-35.70	-14.30	2020/7/30

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	0.278	1.194	1.19	10.33	12.41	6.07	4.33	3.56	2020/7/30
美國MBS	0.033	0.183	0.18	3.81	5.62	3.95	3.24	3.02	2020/7/30
美國投資級公司債	0.272	3.092	3.09	8.08	12.24	7.06	6.27	5.57	2020/7/30
新興市場本地債	-0.036	0.745	0.75	4.59	8.16	5.72	4.69	3.60	2020/7/30
新興市場美元債	0.026	3.080	3.08	-0.23	2.37	4.24	5.70	5.86	2020/7/30
美國高收益債	0.195	4.564	4.56	-0.43	2.99	4.07	5.64	6.59	2020/7/30
歐洲高收益債	-0.206	1.943	1.94	-2.30	1.33	4.44	5.61	7.53	2020/7/30

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】