

市場回顧

美國股市

美股下跌 失業率並非升息的唯一考量

- 標普 500 指數下跌 0.22%，終止連 7 日上漲，累積漲幅 3.88%。標普 8 月上漲 7.01%，為自 1986 年以來的最大的八月漲幅，刷下連續第五個月份上漲。
- 聯準會主席鮑爾上週承諾放寬通膨目標後，副主席 **Richard Clarida** 表示，不會只因為失業率下降就升息，並對採取殖利率曲線控制手段抱持開放態度。

歐日股市

歐股下跌 日股上漲 日本零售銷售及家庭消費者信心雙雙回落

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.62%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.78%。
- 東證指數上漲 0.83%，終止連 3 日下跌；日經指數上漲 1.12%，終止連 3 日下跌。日本 7 月零售銷售額停止連續反彈兩個月，較上月轉為下跌 3.3%，遜於市場預期的下跌 2.5%；年跌幅再度擴大至 2.8%，超出市場預期的下降 1.7%，且已連跌第五個月。日本 8 月家庭消費者信心指數停止由紀錄低點連續反彈三個月，由 7 月所創的近四個月高點 29.5，回落至 29.3，但仍高於市場預期的 28.5。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股下跌 中國製造業 PMI 略低於預期 非製造業 PMI 優於預期

- MSCI 新興市場指數下跌 1.79%；新興亞洲下跌 1.67%；歐非中東下跌 1.76%；拉丁美洲下跌 3.11%。
- 杜拜聘請投資銀行發行以美元計價的債券和伊斯蘭證券，以支撐財政狀況。據透露，杜拜政府正準備在出售符合基準指標規模的 10 年期伊斯蘭債券和 30 年期債券，基準指標規模通常意味著至少相當於 5 億美元。
- 巴西將於當地時間 9 月 1 日正式宣佈延長一項疫情緊急援助計畫。這項計畫目的在幫助巴西民眾於疫情期間所招致的經濟損失。目前尚不知援助金額，但巴西政府已指出實際發放的金額將低於每人每月 111 美元的水準。
- 恆生指數下跌 0.96%；國企指數下跌 1.88%，連 3 日下跌，累積跌幅 3.03%。滬深 300 指數下跌 0.58%，終止連 2 日上漲，受到金融股及醫藥股的跌勢拖累，隨著主要指數逼近關鍵阻力位階，投資人了結獲利。信用評級機構穆迪將中國房地產行業的展望由「負面」調升至「穩定」，表示開發商合約銷售恢復緩慢增長、庫存保持穩定水平，以及國內及境外的融資管道對財務狀況良好的房企保持暢通，預期未來 6 至 12 個月中國房地產企業的銷售額將年成長 0% 至 5%。中國統計局公布，8 月份製造業採購經理指數 (PMI) 為 51，略低於預期的 51.2，前期為 51.1，反映出中國製造業整體仍處平穩。至於非製造業 PMI 則是 55.2，優於預期的 54.2，亦高於前值的 54.2。兩大 PMI 已連續六個月保持在榮枯線之上。8 月份，綜合 PMI 產出指數為 54.5%，比上月上升 0.4 個百分點，表明中國企業生產經營活動繼續恢復向好。
- 澳股下跌 0.22%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.08%。澳洲統計局公布，澳洲今年第二季企業獲利較上月意外繼續上漲 15%，遠優於市場預期的下跌 7.5%；年漲幅再度大幅擴大至 11.3%。韓股下跌 1.17%。南韓統計局公布，南韓 7 月季調後工業生產連續反彈兩個月，但較上月僅上漲 1.6%，遜於市場預期的上升 1.9%；年跌幅則再度擴大至 2.5%，遜於市場預期的下降 1.2%，且已連跌四個月。

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 1.63 個基點，至 0.705%，公債價格上漲。美國高收益債上漲 0.058%。
- 美元指數下跌 0.25% 至 92.144；歐元升值 0.28% 至 1.194；日圓貶值 0.51% 至 105.91；澳幣升值 0.15% 至 0.738；南非幣貶值 2.04% 至 16.942。

油市 與貴金屬

原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 0.84% 至 42.61 元。
- 黃金價格上漲 0.15% 至 1967.81 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	2455.51	-0.05	1.34	6.53	13.47	14.68	4.11	14.82	2020/8/31
S&P 500	3500.31	-0.22	2.01	7.01	14.55	18.49	8.34	19.61	2020/8/31
道瓊工業	28430.05	-0.78	0.43	7.57	11.60	11.89	-0.38	7.68	2020/8/31
那斯達克	11775.46	0.68	3.48	9.59	23.28	37.45	31.24	47.88	2020/8/31
VIX指數	26.41	15.03	18.06	7.97	-6.45	-34.16	91.65	39.15	2020/8/31
加拿大TSX綜合	16514.44	-1.15	-0.67	2.14	8.39	1.55	-3.22	0.44	2020/8/31
道瓊歐洲600	366.51	-0.62	-1.17	2.86	3.48	-2.43	-11.86	-3.42	2020/8/31
英國富時	5963.57	-0.61	-0.64	1.12	-1.86	-9.38	-20.93	-17.26	2020/8/28
德國DAX	12945.38	-0.67	-0.93	5.13	11.72	8.87	-2.29	8.43	2020/8/31
法國巴黎	4947.22	-1.11	-1.21	3.42	3.87	-6.83	-17.24	-9.73	2020/8/31
日經225	23139.76	1.12	0.67	6.59	4.88	9.44	-2.18	11.76	2020/8/31
東證一部指數	1618.18	0.83	0.69	8.16	3.15	7.10	-5.99	7.03	2020/8/31
澳洲	6060.46	-0.22	-1.13	2.24	4.15	-5.91	-9.33	-8.23	2020/8/31
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,101.50	-1.79	-1.19	2.09	15.77	9.55	-1.18	11.90	2020/8/31
新興亞洲指數	609.23	-1.67	-1.10	3.09	18.67	16.06	7.62	22.86	2020/8/31
新興拉美指數	1,935.44	-3.11	-1.34	-6.36	6.27	-19.75	-33.67	-25.59	2020/8/31
歐非中東指數	214.43	-1.76	-1.61	1.26	4.47	-4.16	-19.86	-11.96	2020/8/31
香港恆生	25,177.05	-0.96	-1.47	2.37	6.09	-3.65	-10.69	-2.13	2020/8/31
香港國企	9,991.48	-1.88	-3.34	-0.48	1.60	-3.02	-10.54	-0.91	2020/8/31
滬深300指數	4,816.22	-0.58	1.27	2.58	21.27	22.24	17.57	26.76	2020/8/31
台灣加權	12,591.45	-1.08	-0.44	-0.58	13.65	11.51	4.95	18.59	2020/8/31
韓國KOSPI	2,326.17	-1.17	-1.71	3.41	12.64	17.07	5.85	18.21	2020/8/31
印度SENSEX	38,628.29	-2.13	-0.44	2.72	15.99	0.86	-6.36	3.47	2020/8/31
馬來西亞	1,525.21	-1.90	-3.29	-4.90	3.53	2.87	-4.00	-5.39	2020/8/28
泰國SET	1,310.66	-0.96	-0.49	-1.35	-3.08	-2.23	-17.04	-20.80	2020/8/31
印尼雅加達綜合	5,238.49	-2.02	-0.73	1.73	10.20	-3.93	-16.84	-17.22	2020/8/31
菲律賓綜合股價	5,884.18	-0.63	-2.02	-0.75	0.78	-13.31	-24.71	-26.26	2020/8/28
俄羅斯RTS	1,258.60	-0.55	-1.79	1.96	0.88	-3.16	-18.74	-2.68	2020/8/31
南非40指數	51,225.46	-1.01	-1.97	-0.28	9.11	11.72	0.81	3.86	2020/8/31
巴西聖保羅	99,369.15	-2.72	-2.86	-3.44	12.13	-4.61	-14.07	-1.75	2020/8/31
墨西哥Bolsa	36,840.73	-2.52	-3.13	-0.48	-0.38	-10.85	-15.39	-13.57	2020/8/31
匯市與油金									
美元指數	92.144	-0.25	-1.24	-1.29	-6.30	-6.10	-4.40	-6.85	2020/8/31
歐元兌美元	1.194	0.28	0.86	1.49	7.19	7.21	6.46	8.81	2020/8/31
美元兌日圓	105.910	-0.51	0.38	-0.04	1.51	2.21	2.47	0.24	2020/8/31
澳幣兌美元	0.738	0.15	2.53	3.55	8.52	12.85	5.07	9.84	2020/8/31
美元兌境外人民幣	6.848	0.17	0.80	1.94	4.05	1.66	1.64	5.03	2020/8/31
美元兌台幣	29.405	0.02	0.06	-0.10	1.80	2.34	1.99	6.67	2020/8/31
美元兌巴西里爾	5.494	-1.90	2.15	-4.94	-2.34	-18.54	-26.74	-23.77	2020/8/31
美元兌南非蘭德	16.942	-2.04	-0.55	1.45	2.47	-9.26	-17.40	-10.02	2020/8/31
西德州原油	42.610	-0.84	-1.18	5.60	17.69	-6.01	-25.22	-16.96	2020/8/31
黃金現貨	1,967.81	0.15	2.04	-0.42	13.11	24.08	29.68	29.41	2020/8/31
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	0.131	0.390	-2.04	2.55	-2.94	-78.21	-143.82	-137.31	2020/8/31
美國10年期公債	0.705	-1.630	5.06	17.66	5.22	-44.38	-121.27	-79.13	2020/8/31
美國30年期公債	1.475	-2.630	11.88	28.22	6.83	-20.05	-91.49	-48.79	2020/8/31
德國2年期公債	-0.652	1.300	2.50	6.10	0.70	11.70	-5.10	27.50	2020/8/31
德國10年期公債	-0.397	1.200	9.40	12.70	5.00	21.00	-21.20	30.30	2020/8/31
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									2020/8/31
美國MBS	0.003	0.014	0.22	3.86	4.54	3.72	3.18	3.00	2020/8/31
美國投資級公司債									2020/8/31
新興市場本地債									2020/8/31
新興市場美元債									2020/8/31
美國高收益債	0.058	0.984	5.81	0.75	3.71	4.50	6.27	6.69	2020/8/31
歐洲高收益債	-0.021	1.512	3.49	-0.82	1.88	4.80	6.11	7.59	2020/8/31