

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020 年 01 月 31 日

市場回顧

美股上漲 第四季 GDP 成長持平 聯準會維持利率不變

- 標普 500 指數上漲 0.31%。美國證實境內出現第一起「人傳人」新型冠狀病毒傳播的病例。世界衛生組織(WHO)正式宣告，源自中國的新型冠狀病毒疫情正式入列「國際公共衛生緊急事件」，但肯定中國當局對疫情做出的努力，呼籲「不限制對中國的旅行和貿易」。美股隨後上演逆轉行情由黑翻紅。
- 美國公布第四季 GDP 季增率為 2.1%，與第三季持平。第四季經濟增長主要來自貿易赤字大幅減少，不過除了商業投資連續三季下滑，消費者支出步伐也持續放緩。報告顯示，個人消費支出在去年第二季增長 4.6%、第三季增長 3.2%後，第四季僅以 1.8%的年增速擴張，創下去年第一季以來的最低水平。最終商務部公布 2019 年全年 GDP 增長率為 2.3%，仍低於美國總統川普就任時承諾的 3%。
- 聯準會公布一月份利率決議，宣布維持基金利率目標區間在 1.50-1.75%不變，符合市場預期，並承諾維持隔夜附買回操作至少到今年四月底，以維持市場流動性穩定。此次會後聲明與去年 12 月會議後發佈的聲明相近，內容幾乎無更動，表示美國勞動力市場依然強勁，經濟活動以溫和的速度增長，失業率保持在低水平。值得注意的是，聲明中下修家庭支出措辭自「強勁」至「溫和」成長，而企業固定投資和出口依然疲軟。主席鮑威爾補充稱，前景仍然存在不確定性，包括冠狀病毒造成的不確定性。市場預期今年上半年聯準會將按兵不動。

美國股市

歐、日股下跌 歐元區失業率進一步下降

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 1.01%，終止連 2 日上漲。歐元區公布 12 月失業率由前期的 7.5%進一步下降至 7.4%，目前位於 2008 年 5 月以來的最低水準，也僅比歷史最低點高出 0.1%。歐盟統計局表示，過去幾年，歐元區的失業率一直在穩步下降，但區域內的失業率仍存在差距，如德國的失業率僅為 3.2%，而西班牙和希臘則分別為 13.7%和 16.6%，但整體就業市場的改善確實給予服務業相當重要的支撐，在未來幾個月內也對企業招聘的預期保持樂觀。
- 東證指數下跌 1.48%；日經指數下跌 1.72%。

歐日股市

新興市場、港股下跌 陸股休市 肺炎疫情恐影響中國經濟

- MSCI 新興市場指數下跌 2.25%，連 6 日下跌，累積跌幅 5.45%；新興亞洲下跌 2.75%，連 6 日下跌，累積跌幅 5.98%；歐非中東下跌 0.69%，終止連 2 日上漲；拉丁美洲下跌 1.07%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.26%。
- 恆生指數下跌 2.62%，連 2 日下跌，累積跌幅 5.44%；國企指數下跌 2.77%，連 2 日下跌，累積跌幅 6.03%。陸股休市。中國武漢肺炎疫情蔓延，摩根士丹利最新報告指出，中國當局為防堵疫情，除延長春節假期及限制城際交通，衝擊旅遊、娛樂及零售業，再加上部分企業延遲開工，對中國的工業生產和貿易都帶來壓力，可能拖累中國上半年經濟增長。其中國首席經濟學家表示，如果疫情於 2、3 月到達高峰，中國第 1 季 GDP 成長可能減緩 0.5%至 1%；若疫情於 3 至 4 個月內才達到高峰，對中國今年上半年的經濟增長，拖累可達 0.6%至 1.1%。
- 澳股下跌 0.33%。韓股下跌 1.71%。

新興市場
與
亞太股市

美國公債價格、美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上漲 0.17 個基點，至 1.586%，公債價格下跌。
- 美元指數下跌 0.13%至 97.867；歐元升值 0.20%至 1.103；日圓升值 0.06%至 108.96；澳幣貶值 0.47%至 0.672；南非幣貶值 1.00%至 14.765。

債市
與匯市

原油、黃金價格下跌

- 原油價格下跌 2.23%至 52.14 元。
- 黃金價格下跌 0.16%至 1574.28 元。

油市
與貴金屬

	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	2372.01	-0.06	-0.97	0.57	6.20	8.43	0.57	16.93	2020/1/30
S&P 500	3283.66	0.31	-1.26	1.64	8.10	10.18	1.64	21.43	2020/1/30
道瓊工業	28859.44	0.43	-1.03	1.12	6.70	7.43	1.12	15.44	2020/1/30
那斯達克	9298.93	0.26	-1.10	3.64	12.14	13.74	3.64	27.70	2020/1/30
VIX指數	15.49	-5.49	19.34	12.41	17.17	-3.91	12.41	-6.52	2020/1/30
加拿大TSX綜合	17490.56	-0.12	-0.74	2.50	6.11	6.61	2.50	12.55	2020/1/30
道瓊歐洲600	415.16	-1.01	-1.16	-0.16	4.64	7.62	-0.16	15.75	2020/1/30
英國富時	7381.96	-1.36	-1.67	-2.13	1.84	-2.70	-2.13	5.93	2020/1/30
德國DAX	13157.12	-1.41	-1.73	-0.69	2.26	7.94	-0.69	17.76	2020/1/30
法國巴黎	5871.77	-1.40	-1.67	-1.78	2.48	6.39	-1.78	17.61	2020/1/30
日經225	22977.75	-1.72	-2.26	-1.56	1.57	8.21	-1.56	12.10	2020/1/30
東證一部指數	1674.77	-1.48	-2.26	-1.75	1.45	8.06	-1.75	7.90	2020/1/30
澳洲	7008.43	-0.33	-0.85	5.14	5.47	3.16	5.14	19.83	2020/1/30
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,072.79	-2.25	-4.16	-3.76	2.96	3.45	-3.76	2.18	2020/1/30
新興亞洲指數	544.78	-2.75	-4.51	-3.77	3.36	5.52	-3.77	4.60	2020/1/30
新興拉美指數	2,801.15	-1.07	-4.23	-4.00	0.85	-1.49	-4.00	-4.97	2020/1/30
歐非中東指數	258.17	-0.69	-3.16	-3.51	2.83	-1.89	-3.51	-3.04	2020/1/30
香港恆生	26,449.13	0.65	-6.07	-5.56	-1.06	-4.16	-5.56	-4.73	2020/1/30
香港國企	10,325.09	0.44	-7.19	-7.14	-1.54	-2.85	-7.14	-6.03	2020/1/30
滬深300指數	4,003.90	-3.10	-3.50	0.27	3.44	4.82	-2.26	26.75	2020/1/23
台灣加權	11,421.74	1.10	-4.50	-3.74	1.67	6.69	-3.74	16.27	2020/1/30
韓國KOSPI	2,148.00	-1.71	-5.12	-2.11	3.25	6.26	-2.11	-2.43	2020/1/30
印度SENSEX	40,913.82	-0.69	-1.14	-0.82	1.96	9.16	-0.82	12.84	2020/1/30
馬來西亞	1,545.59	0.28	-1.56	-2.45	-3.01	-5.20	-2.45	-7.94	2020/1/30
泰國SET	1,523.99	-0.04	-3.16	-3.54	-4.84	-10.98	-3.54	-7.17	2020/1/30
印尼雅加達綜合	6,057.60	0.31	-2.68	-3.54	-2.44	-4.91	-3.54	-6.99	2020/1/30
菲律賓綜合股價	7,392.68	-0.50	-3.51	-5.88	-7.79	-8.57	-5.88	-8.14	2020/1/30
俄羅斯RTS	1,544.55	-1.66	-3.23	-0.28	8.55	13.57	-0.28	27.18	2020/1/30
南非40指數	50,552.71	0.42	-0.58	-0.52	0.77	-0.48	-0.52	5.41	2020/1/30
巴西聖保羅	115,528.00	0.12	-3.35	-0.10	7.75	13.47	-0.10	18.62	2020/1/30
墨西哥Bolsa	44,862.76	-0.60	-1.35	3.04	3.52	9.79	3.04	1.99	2020/1/30
匯市與油金									
美元指數	97.867	-0.13	0.04	1.56	0.56	-0.63	1.56	2.42	2020/1/30
歐元兌美元	1.103	0.20	0.04	-1.64	-1.10	-0.42	-1.64	-3.66	2020/1/30
美元兌日圓	108.960	0.06	0.21	-0.40	-0.94	-0.25	-0.40	-0.15	2020/1/30
澳幣兌美元	0.672	-0.47	-1.70	-4.34	-2.58	-1.88	-4.34	-7.66	2020/1/30
美元兌境外人民幣	6.983	-0.19	-0.70	-0.26	0.96	-1.00	-0.26	-3.87	2020/1/30
美元兌台幣	30.271	0.00	-0.64	-0.75	0.75	2.91	-0.75	1.65	2020/1/30
美元兌巴西里爾	4.248	-0.51	-1.83	-5.28	-6.03	-10.75	-5.24	-13.35	2020/1/30
美元兌南非蘭德	14.765	-1.00	-2.45	-5.12	2.34	-2.79	-5.12	-10.17	2020/1/30
西德州原油	52.140	-2.23	-1.99	-12.60	-1.50	-8.08	-12.60	-2.71	2020/1/30
黃金現貨	1,574.28	-0.16	0.14	3.73	4.02	11.32	3.73	19.11	2020/1/30
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	1.413	0.000	-8.79	-16.23	-11.71	-46.53	-16.23	-105.08	2020/1/30
美國10年期公債	1.586	0.170	-10.17	-33.53	-10.88	-43.22	-33.53	-104.71	2020/1/30
美國30年期公債	2.051	1.140	-8.31	-34.03	-12.98	-47.56	-34.03	-94.63	2020/1/30
德國2年期公債	-0.656	-1.800	-5.40	-5.50	-2.30	10.10	-5.50	-9.10	2020/1/30
德國10年期公債	-0.406	-2.900	-9.80	-22.10	-5.20	-0.70	-22.10	-59.40	2020/1/30
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	0.212	2.353	2.35	2.35	9.38	4.16	2.31	3.28	2020/1/30
美國MBS	0.014	0.645	0.65	0.65	6.65	3.57	2.56	3.11	2020/1/30
美國投資級公司債	0.057	2.249	2.25	2.25	15.02	6.62	4.49	5.62	2020/1/30
新興市場本地債	0.084	1.216	1.22	1.22	11.07	5.57	3.48	3.65	2020/1/30
新興市場美元債	0.063	1.505	1.51	1.51	13.43	6.76	6.67	6.96	2020/1/30
美國高收益債	-0.212	0.009	0.01	0.01	9.88	5.84	5.98	7.33	2020/1/30
歐洲高收益債	-0.116	0.456	0.46	0.46	12.78	7.21	6.64	8.56	2020/1/30

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】