

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020 年 02 月 25 日

市場回顧

美國股市

美股下跌 肺炎疫情延燒引發市場恐慌

- 標普 500 指數下跌 3.35%，連 3 日下跌，累積跌幅 4.78%，武漢肺炎疫情延燒全球，中國境外約 34 個國家皆有疫情發生，尤其是伊朗、義大利和南韓昨日病例數激增，觸發投資人避險情緒，恐慌指數 VIX 飆升至 25.03，終場四大指數全面收黑，道瓊、標普兩大指數經歷 2 年來最大單日跌幅。市場預期聯準會近期出手降息機率大增，最快 4 月降息的機率達 54.5%，6 月降息機率高達 76%。

歐日股市

歐股下跌 日股休市 日本 PMI 驟降

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 3.79%，連 3 日下跌，累積跌幅 5.14%。
- 日本休市。日本上周五公布 2 月份製造業 PMI 由 1 月份的 48.8 降至 47.6，為 2012 年底以來最低點，已連續 10 個月低於榮枯線；服務業 PMI 更是從上個月 51 驟降至 46.7，因日本觀光產業在武漢肺炎疫情擴大影響下飽受打擊，加上去年 10 月調高的消費稅率都對該國消費帶來了極大影響，目前多數經濟學家都預測日本第 1 季的 GDP 將持續呈現負成長。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股下跌 中國人行持續信心喊話 韓國受疫情影響股匯雙殺

- MSCI 新興市場指數下跌 2.67%，連 3 日下跌，累積跌幅 4.44%；新興亞洲下跌 2.70%，連 3 日下跌，累積跌幅 4.50%；歐非中東下跌 3.54%，連 3 日下跌，累積跌幅 4.58%；拉丁美洲下跌 1.23%，連 3 日下跌，累積跌幅 3.74%。
- 恆生指數下跌 1.79%，連 3 日下跌，累積跌幅 3.05%；國企指數下跌 2.06%，連 2 日下跌，累積跌幅 3.19%。滬深 300 指數下跌 0.40%，終止連 2 日上漲。陸股早盤受到亞股疲弱影響而走低，但在中國人行官員指出將會推出定向降準政策後，市場信心恢復，股市跌幅收斂。中國人行副行長表示，目前已經有近千家企業取得專項再貸款，近期將會利用普惠性的貨幣政策工具，動態調整定向降準政策，將有更多達標銀行取得優惠政策支持，以支援經濟發展所需。
- 國際貨幣基金(IMF)主席周日表示，今年的全球經濟成長預計可由去年的 2.9%，回溫反彈至 3.3%，但預計的復甦情況是「脆弱」的。並且警告肺炎疫情可能使中國今年經濟成長降至 5.6%，較今年 1 月預估值低 0.4%，並使全球經濟成長下滑 0.1%，然而，這些預估值的情境假設是中國經濟在第 2 季回復正常，若疫情持續擴散的話，情況將更為悲觀。
- 澳股下跌 2.25%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.58%。韓股下跌 3.87%，連 3 日下跌，累積跌幅 6.03%。南韓確診病例已達到逾 700 人，政府將疫情警戒升至「最嚴重級別」，導致昨日除了韓股外，韓圓亦下挫約 0.8%，為去年 8 月以來新低，分析師認為，由於疫情造成中國供應鏈中斷，導致多數南韓科技公司將難以達成第 1 季的財務預期。也愈來愈多經濟學家認為，南韓央行將在周四的定期會議上下調基準利率。

債市 與匯市

美國公債價格、美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 10.08 個基點，至 1.371%，公債價格上漲。市場避險情緒觸發美債殖利率驟降，30 年期公債殖利率下降至歷史新低 1.835%，3 個月和 10 年期殖利率曲線倒掛加深。
- 美元指數上漲 0.10%至 99.359；歐元升值 0.06%至 1.085；日圓升值 0.80%至 110.72；澳幣貶值 0.33%至 0.661；南非幣貶值 0.96%至 15.15。

油市 與貴金屬

原油價格下跌 黃金價格上漲

- 原油價格下跌 3.65%至 51.43 元。
- 黃金價格上漲 0.97%至 1659.38 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	2330.75	-3.00	-3.75	-2.70	2.50	11.27	-1.18	11.68	2020/2/24
S&P 500	3225.89	-3.35	-4.56	-2.11	2.94	13.30	-0.15	15.37	2020/2/24
道瓊工業	27960.80	-3.56	-4.89	-3.55	-0.38	9.10	-2.02	7.16	2020/2/24
那斯達克	9221.28	-3.71	-5.24	-1.01	6.82	18.96	2.77	22.06	2020/2/24
VIX指數	25.03	46.55	82.97	71.91	110.87	25.97	81.64	68.55	2020/2/24
加拿大TSX綜合	17562.74	-1.57	-1.60	-0.01	3.11	9.51	2.93	9.38	2020/2/24
道瓊歐洲600	411.86	-3.79	-4.66	-2.78	0.92	10.91	-0.96	10.66	2020/2/24
英國富時	7156.83	-3.34	-3.72	-5.66	-3.24	0.87	-5.11	-0.37	2020/2/24
德國DAX	13035.24	-4.01	-5.43	-3.99	-1.59	12.26	-1.61	13.30	2020/2/24
法國巴黎	5791.87	-3.94	-4.83	-3.86	-2.24	8.73	-3.11	10.70	2020/2/24
日經225	23386.74	-0.39	-0.58	-1.85	1.18	12.92	-1.14	9.15	2020/2/21
東證一部指數	1674.00	-0.03	-0.82	-3.26	-1.03	11.43	-2.75	4.01	2020/2/21
澳洲	6978.28	-2.25	-3.95	-3.64	1.50	4.74	2.22	10.45	2020/2/24
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,055.32	-2.67	-3.68	-5.72	0.65	8.39	-5.32	-0.31	2020/2/24
新興亞洲指數	542.15	-2.70	-3.78	-4.97	2.10	10.39	-4.23	1.98	2020/2/24
新興拉美指數	2,673.58	-1.23	-4.13	-7.60	-1.43	5.58	-8.37	-7.86	2020/2/24
歐非中東指數	245.20	-3.54	-3.51	-8.02	-4.63	1.16	-8.36	-4.93	2020/2/24
香港恆生	26,820.88	-1.79	-4.07	-4.04	-0.64	2.45	-4.86	-7.38	2020/2/24
香港國企	10,568.33	-2.06	-3.55	-3.72	-0.57	3.66	-5.37	-9.14	2020/2/24
滬深300指數	4,132.84	-0.40	1.36	3.22	6.57	8.17	0.89	10.82	2020/2/24
台灣加權	11,534.87	-1.30	-1.94	-4.82	-0.23	9.46	-3.85	11.01	2020/2/24
韓國KOSPI	2,079.04	-3.87	-6.01	-7.57	-2.23	6.56	-5.53	-7.01	2020/2/24
印度SENSEX	40,363.23	-1.96	-2.17	-3.00	-1.29	9.98	-2.16	11.46	2020/2/24
馬來西亞	1,490.06	-2.69	-3.06	-5.26	-6.37	-7.41	-6.21	-13.60	2020/2/24
泰國SET	1,435.56	-3.98	-6.00	-8.54	-11.10	-12.82	-9.13	-14.13	2020/2/24
印尼雅加達綜合	5,807.05	-1.28	-1.03	-7.00	-4.34	-7.17	-7.82	-11.01	2020/2/24
菲律賓綜合股價	7,187.44	-2.47	-1.90	-5.72	-7.52	-8.90	-8.03	-9.73	2020/2/24
俄羅斯RTS	1,524.71	-0.72	-0.66	-4.69	4.76	20.20	-1.56	27.23	2020/2/21
南非40指數	49,282.53	-4.46	-5.87	-3.77	-2.36	2.14	-3.02	-0.72	2020/2/24
巴西聖保羅	113,681.40	-0.79	-0.61	-3.97	4.59	16.40	-1.70	16.14	2020/2/21
墨西哥Bolsa	43,818.07	-2.20	-2.66	-2.93	0.65	9.92	0.64	0.35	2020/2/24
匯市與油金									
美元指數	99.359	0.10	0.36	1.54	1.11	1.76	3.08	2.96	2020/2/24
歐元兌美元	1.085	0.06	0.54	-1.53	-1.49	-2.27	-3.24	-4.47	2020/2/24
美元兌日圓	110.720	0.80	-0.88	-1.75	-1.72	-4.26	-2.01	0.20	2020/2/24
澳幣兌美元	0.661	-0.33	-1.11	-2.20	-2.46	-2.41	-5.83	-7.74	2020/2/24
美元兌境外人民幣	7.036	0.01	-0.34	-0.64	0.00	1.92	-0.99	-4.95	2020/2/24
美元兌台幣	30.463	-0.21	-1.43	-1.43	0.12	3.16	-1.55	1.04	2020/2/24
美元兌巴西里爾	4.389	0.03	-2.20	-3.98	-4.40	-8.21	-8.29	-14.25	2020/2/21
美元兌南非蘭德	15.150	-0.96	-0.82	-3.44	-2.34	1.04	-7.47	-8.64	2020/2/24
西德州原油	51.430	-3.65	-1.66	-5.13	-10.23	-2.21	-14.88	-10.20	2020/2/24
黃金現貨	1,659.38	0.97	3.30	5.28	13.69	8.35	9.04	24.62	2020/2/24
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	1.248	-10.670	-14.35	-22.66	-34.53	-26.51	-30.10	-123.77	2020/2/24
美國10年期公債	1.371	-10.080	-17.71	-30.00	-37.12	-15.12	-53.36	-127.87	2020/2/24
美國30年期公債	1.835	-8.000	-16.97	-29.10	-35.99	-18.38	-54.82	-118.57	2020/2/24
德國2年期公債	-0.673	-3.500	-2.20	-6.10	-3.70	21.90	-7.20	-10.80	2020/2/24
德國10年期公債	-0.481	-5.000	-8.00	-14.60	-12.20	19.40	-29.60	-57.70	2020/2/24
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	0.615	1.109	3.70	3.70	10.39	4.30	2.92	3.43	2020/2/24
美國MBS	0.092	0.399	1.12	1.12	6.71	3.45	2.71	3.16	2020/2/24
美國投資級公司債	0.311	1.122	3.52	3.52	15.31	6.59	4.93	5.78	2020/2/24
新興市場本地債	0.033	0.886	2.21	2.21	11.39	5.69	3.91	3.69	2020/2/24
新興市場美元債	-0.151	0.975	2.59	2.59	12.97	6.48	6.68	7.01	2020/2/24
美國高收益債	-0.722	0.458	0.46	0.46	8.54	5.55	5.68	7.39	2020/2/24
歐洲高收益債	-0.589	0.537	0.97	0.97	11.44	7.07	6.39	8.62	2020/2/24

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】