

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020 年 03 月 30 日

## 市場回顧

美國股市	<p><b>美股下跌 聯準會資產負債表規模創歷史新高</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>標普 500 指數下跌 3.37%，終止連 3 日上漲，周線上漲 10.26%，終止連 2 周下跌，因美國新冠肺炎確診人數高居全球之冠，股市賣壓沉重，尾盤跌勢加劇，即使眾院通過美國史上最大規模 2 兆美元刺激方案也未受到鼓舞。為了對肺炎疫情帶來的經濟衝擊，美國聯準會推出「無上限 QE」購債，截至 26 日為止，其資產負債表規模首次飆至 5.25 兆美元，為歷史新高，市場預期該數據將急遽上升，達到 9 兆甚至 10 兆美元。</li><li>據彭博報導，信評機構標普和穆迪在今年第 1 季下修和上調評級的數量，來到 3:1，是自金融危機最嚴重時期以來的最大的差距。與此同時，投資級債券的風險溢價大幅上揚，而垃圾級債券的殖利率 8 年來首次突破 10%。</li></ul>
歐日股市	<p><b>歐股下跌 日股上漲 惠譽調降英國主權信評</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>道瓊歐洲 600 指數下跌 3.26%，終止連 3 日上漲，周線上漲 6.09%，終止連 5 周下跌。信評機構惠譽調降英國主權信評展望一級至 AA-，展望為「負向」，代表可能再調降，並表示英國對抗肺炎疫情推出的大規模紓困方案，導致公共財政體質變差，且脫歐後與歐盟貿易關係充滿不確定性。</li><li>東證指數上漲 4.30%，周線上漲 13.74%，連 2 周上漲，累積漲幅 15.45%；日經指數上漲 3.88%，周線上漲 17.14%，終止連 6 周下跌。</li></ul>
新興市場 與 亞太股市	<p><b>新興市場下跌 港、陸股上漲 穆迪將南非信評調降至非投資等級</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>MSCI 新興市場指數下跌 1.03%，終止連 3 日上漲，周線上漲 4.89%，終止連 2 周下跌；新興亞洲上漲 0.20%，連 4 日上漲，累積漲幅 10.89%，周線上漲 5.07%，終止連 2 周下跌；歐非中東下跌 4.51%，終止連 3 日上漲，周線上漲 3.45%，終止連 5 周下跌；拉丁美洲下跌 6.76%，終止連 3 日上漲，周線上漲 5.54%，終止連 5 周下跌。印度財政部宣佈，將實行規模達 1.7 兆印度盧比盾(約 226 億美元)的經濟刺激政策，且主要將用於舒緩低收入戶的壓力。印度央行亦宣布，將利率調降 3 碼至 4.4%。</li><li>信評機構穆迪已將南非的信用評等降至「非投資等級」，南非經濟先前已進入衰退，現又受新冠肺炎疫情重挫，被評為非投資等級後，經濟前景再添陰霾，另兩家信評機構惠譽與標普公司 2017 年時就下調南非的信評等級至非投資等級。</li><li>恆生指數上漲 0.56%，周線上漲 2.98%，終止連 2 周下跌；國企指數上漲 0.61%，周線上漲 4.24%，終止連 2 周下跌。滬深 300 指數上漲 0.32%，周線上漲 1.56%，終止連 2 周下跌。中國外交部表示，鑑於新冠肺炎疫情在全球快速蔓延，中國決定自 2020 年 3 月 28 日 0 時起，暫時停止外國人持目前有效簽證和居留入境許可。</li><li>中國國家統計局公布今年 1 月至 2 月份，中國全國規模以上工業企業實現利潤總額為 4107.0 億元人民幣，年減幅度達 38.3%，為 2010 年來的最低點。</li><li>澳股下跌 5.30%，終止連 3 日上漲，周線上漲 0.54%，終止連 4 周下跌。韓股上漲 1.87%，周線上漲 9.68%，終止連 2 周下跌。</li></ul>
債市 與 匯市	<p><b>美國公債價格上漲 美元指數下跌</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>美國 10 年期公債殖利率下跌 17.01 個基點，至 0.675%，公債價格上漲。</li><li>美元指數下跌 0.99%至 98.365；歐元升值 0.99%至 1.114；日圓升值 1.52%至 107.94；澳幣升值 1.73%至 0.617；南非幣貶值 1.69%至 17.624。</li></ul>
油市 與 貴金屬	<p><b>原油、黃金價格下跌</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>原油價格下跌 4.82%至 21.51 元。</li><li>黃金價格下跌 0.19%至 1628.16 元。</li></ul>

	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	1827.17	-2.58	14.05	-14.66	-22.36	-16.19	-22.53	-13.31	2020/3/27
S&P 500	2541.47	-3.37	10.26	-13.97	-21.10	-14.62	-21.34	-10.33	2020/3/27
道瓊工業	21636.78	-4.06	12.84	-14.85	-23.98	-19.62	-24.18	-16.55	2020/3/27
那斯達克	7502.38	-3.79	9.05	-12.43	-16.14	-6.21	-16.39	-2.94	2020/3/27
VIX指數	65.54	7.44	-0.76	63.40	342.24	303.57	375.62	378.05	2020/3/27
加拿大TSX綜合	12687.74	-5.11	7.05	-21.98	-25.80	-23.84	-25.64	-21.20	2020/3/27
道瓊歐洲600	310.90	-3.26	6.09	-17.24	-25.29	-20.92	-25.24	-17.99	2020/3/27
英國富時	5510.33	-5.25	6.16	-16.26	-27.37	-25.62	-26.94	-24.30	2020/3/27
德國DAX	9632.52	-3.68	7.88	-18.99	-27.30	-22.49	-27.30	-16.43	2020/3/27
法國巴黎	4351.49	-4.23	7.48	-18.05	-27.26	-23.36	-27.21	-18.67	2020/3/27
日經225	19389.43	3.88	17.14	-8.29	-18.04	-10.88	-18.04	-8.57	2020/3/27
東證一部指數	1459.49	4.30	13.74	-3.40	-15.21	-8.08	-15.21	-8.30	2020/3/27
澳洲	4842.43	-5.30	7.00	-24.48	-28.52	-27.27	-27.22	-21.30	2020/3/27
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	842.54	-1.03	11.12	-16.21	-24.67	-15.83	-24.41	-20.37	2020/3/27
新興亞洲指數	459.72	0.20	11.25	-12.43	-19.11	-8.91	-18.79	-14.62	2020/3/27
新興拉美指數	1,576.28	-6.76	5.44	-34.64	-46.04	-40.90	-45.98	-42.60	2020/3/27
歐非中東指數	172.40	-4.51	8.62	-22.95	-35.71	-29.63	-35.57	-31.57	2020/3/27
香港恆生	23,484.28	0.56	2.98	-10.12	-17.07	-10.00	-16.69	-19.16	2020/3/27
香港國企	9,504.92	0.61	4.24	-7.74	-15.33	-6.82	-14.89	-16.47	2020/3/27
滬深300指數	3,710.06	0.32	1.56	-5.84	-9.10	-2.74	-9.44	-4.19	2020/3/27
台灣加權	9,698.92	-0.38	5.03	-14.11	-19.53	-10.44	-19.16	-8.85	2020/3/27
韓國KOSPI	1,717.73	1.87	15.87	-13.55	-21.84	-16.74	-21.84	-19.76	2020/3/27
印度SENSEX	29,815.59	-0.44	-0.34	-22.15	-28.26	-22.89	-27.73	-22.90	2020/3/27
馬來西亞	1,343.09	1.13	3.05	-9.41	-16.87	-15.20	-15.46	-18.29	2020/3/27
泰國SET	1,099.76	0.71	-2.44	-17.96	-30.39	-32.83	-30.39	-32.89	2020/3/27
印尼雅加達綜合	4,545.57	4.76	10.72	-16.64	-27.84	-26.32	-27.84	-29.73	2020/3/27
菲律賓綜合股價	5,266.62	-2.50	10.21	-22.41	-32.61	-32.30	-32.61	-33.51	2020/3/27
俄羅斯RTS	955.34	-6.07	3.37	-26.49	-38.32	-28.38	-38.32	-20.26	2020/3/27
南非40指數	39,172.39	-4.71	7.91	-14.57	-23.79	-19.75	-22.91	-22.08	2020/3/27
巴西聖保羅	73,428.78	-5.51	9.48	-29.51	-36.51	-29.90	-36.51	-23.04	2020/3/27
墨西哥Bolsa	33,799.49	-5.34	-1.37	-18.21	-22.58	-21.42	-22.37	-21.91	2020/3/27
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	98.365	-0.99	-3.92	0.35	1.79	-0.91	2.16	1.22	2020/3/27
歐元兌美元	1.114	0.99	3.73	-0.07	-0.65	2.08	-0.78	-0.78	2020/3/27
美元兌日圓	107.940	1.52	3.36	0.67	1.18	0.44	0.93	3.48	2020/3/27
澳幣兌美元	0.617	1.73	5.50	-5.78	-11.94	-8.76	-12.28	-13.40	2020/3/27
美元兌境外人民幣	7.088	-0.10	0.40	-1.83	-1.52	0.69	-1.85	-5.27	2020/3/27
美元兌台幣	30.222	0.21	0.06	0.22	-0.34	2.69	-0.76	2.10	2020/3/27
美元兌巴西里爾	5.100	-1.48	-0.73	-11.94	-20.64	-18.46	-21.08	-21.67	2020/3/27
美元兌南非蘭德	17.624	-1.69	-0.64	-14.33	-21.37	-15.68	-22.01	-21.12	2020/3/27
西德州原油	21.510	-4.82	-12.71	-54.63	-66.39	-60.88	-66.00	-65.48	2020/3/27
黃金現貨	1,628.16	-0.19	4.99	2.84	7.63	10.75	7.48	26.18	2020/3/27
<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	0.242	-5.090	-7.16	-81.97	-133.94	-138.97	-132.73	-195.82	2020/3/27
美國10年期公債	0.675	-17.010	-17.08	-58.61	-120.06	-100.55	-124.29	-169.19	2020/3/27
美國30年期公債	1.264	-16.750	-15.34	-49.42	-105.25	-86.51	-112.61	-154.70	2020/3/27
德國2年期公債	-0.684	-4.000	-0.70	4.90	-5.30	8.60	-8.30	-8.10	2020/3/27
德國10年期公債	-0.474	-11.300	-15.30	6.90	-21.80	9.90	-28.90	-39.30	2020/3/27
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	0.355	3.132	8.66	8.66	13.59	5.99	3.78	3.97	2020/3/27
美國MBS	0.162	0.887	2.64	2.64	6.74	4.03	2.96	3.26	2020/3/27
美國投資級公司債	0.947	-8.640	-5.26	-5.26	2.93	3.53	3.03	4.78	2020/3/27
新興市場本地債	0.385	-3.174	-1.60	-1.60	6.41	4.17	3.20	3.21	2020/3/27
新興市場美元債	-0.469	-14.466	-14.06	-14.06	-6.72	0.21	2.77	4.80	2020/3/27
美國高收益債	1.444	-13.006	-14.35	-14.35	-8.50	0.41	2.41	5.36	2020/3/27
歐洲高收益債	0.526	-13.730	-14.82	-14.82	-7.70	1.15	2.79	6.32	2020/3/27

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)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】