

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020 年 04 月 10 日

市場回顧

美股上漲 聯準會再次出手救市

美國股市

- 標普 500 指數上漲 1.45%，連 2 日上漲，累積漲幅 4.86%。因聯準會昨日宣布，推出總額 2.3 兆美元新一輪刺激方案，以援助中小企業和地方政府，沖淡美國初領失業救濟金人數居高不下的疑慮，但 OPEC 減產力道不如市場預期，油價翻黑、能源股普遍下挫，美股漲幅在尾盤收斂。
- 聯準會昨日公布總額 2.3 兆美元新一輪寬鬆措施，其中包括 6000 億美元中小企業貸款計畫，5000 億美元直接購買州、郡及市政的短期債券，同時宣布開始購買擔保貸款憑證(CLO)與信評最近被降至非投資級債券(高收益債)和其相關 ETF 也在買進範圍內。
- 美國聯邦公開市場委員會公佈 3 月 15 日會議記錄，官員一致對於疫情正快速損害美國經濟、破壞金融系統感到相當擔憂，因此採取前所未有的措施來穩定市場與美國經濟，並明確表示其動機是促進固定收益市場的運轉，而不是降低長期收益率。摩根大通預計聯準會將購買總計 1.7 兆美元的美國國債，並在 5 月中旬左右完成這一計畫。在不到四周的時間裡，聯準會已經購買了 1.12 兆美元的美國國債，比耗時 22 個月的 QE3 規模高出 40%。

歐股上漲 日股下跌

歐日股市

- 道瓊歐洲 600 指數上漲 1.57%，連 4 日上漲，累積漲幅 7.20%。
- 東證指數下跌 0.60%，中止連 3 日上漲；日經指數下跌 0.04%，中止連 4 日上漲。

新興市場、港、陸股上漲 印度將舉債支應財政刺激 中國美元債利差飆升

新興市場
與
亞太股市

- MSCI 新興市場指數上漲 1.57%；新興亞洲上漲 1.25%；歐非中東上漲 3.33；拉丁美洲上漲 1.78%，連 4 日上漲，累積漲幅 13.97%。印度政府預計 4~9 月將發行高達 4.88 兆盧比(640 億美元)公債以支應財政支出，創下歷史新高紀錄，不過即便印度三月才降息 75 個基點，但該國十年期公債殖利率仍飆升至 6.41%，顯示市場對政府即將提供的龐大供應量感到不滿，選擇拋售手上債券，加上上一季度外資自印度公債撤出 5495 億盧比，為 2014 年以來最高紀錄，都提高印度政府的發債難度。
- 恆生指數上漲 1.38%；國企指數上漲 1.33%。滬深 300 指數上漲 0.33%。隨著肺炎疫情重創全球金融市場，投資者爭先恐後地持有美元，導致中國非投資級美元債遭遇拋售，利差在 3 月下旬飆升至 14.1%，創下了八年來的新高，然而卻與中國本地債券的殖利率走勢相當分歧，目前本地債平均利差已降至三年來的低點，主因中國人行為了減輕企業受到疫情的衝擊，將融資成本維持在多年低點，並持續透過多種貨幣工具釋放流動性，減輕當地企業的債務負擔，也讓本地債較不受到這次疫情的衝擊。
- 澳股上漲 3.46%，中止連 2 日下跌。澳洲議會於週三通過了規模達 1300 億澳幣(約 800 億美元)的薪資補貼措施，以協助企業保留員工。澳洲財政部長表示，本次紓困措施的規模及範圍，皆是史無前例的。預期本措施將可協助 600 萬名勞動人口免於遭受解雇，並能在疫情結束之後，刺激澳洲經濟復甦的速度。韓股上漲 1.61%。

美國公債價格上漲 美元指數下跌

債市
與匯市

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 5.31 個基點，至 0.719%，公債價格上漲。
- 美元指數下跌 0.60%至 99.517；歐元升值 0.66%至 1.093；日圓升值 0.31%至 108.49；澳幣升值 1.77%至 0.634；南非幣升值 0.88%至 18.034。

原油價格下跌 黃金價格上漲

油市
與貴金屬

- 原油價格下跌 3.68%至 22.76 元，因 OPEC+達成的減產協議規模不如預期，僅同意 5、6 月減產 1000 萬桶，且各國的減產詳細細節皆未對外正式宣布，引發油價翻黑。
- 黃金價格上漲 2.28%至 1683.73 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	1970.67	1.58	10.91	-3.96	-17.12	-8.35	-16.44	-8.26	2020/4/9
S&P 500	2789.82	1.45	10.40	-3.21	-14.56	-5.05	-13.65	-3.41	2020/4/9
道瓊工業	23719.37	1.22	10.77	-5.19	-17.71	-10.48	-16.89	-9.32	2020/4/9
那斯達克	8153.58	0.77	8.90	-2.29	-11.17	2.55	-9.13	2.38	2020/4/9
VIX指數	41.67	-3.88	-18.15	-11.90	231.77	137.17	202.39	213.31	2020/4/9
加拿大TSX綜合	14166.63	1.73	8.16	-5.29	-17.80	-13.74	-16.98	-13.60	2020/4/9
道瓊歐洲600	331.80	1.57	6.32	-1.14	-20.84	-13.31	-20.21	-14.19	2020/4/9
英國富時	5842.66	2.90	6.61	-1.97	-23.00	-18.70	-22.54	-21.28	2020/4/9
德國DAX	10564.74	2.24	10.38	0.85	-21.65	-13.15	-20.26	-11.26	2020/4/9
法國巴黎	4506.85	1.44	6.77	-2.80	-25.35	-19.07	-24.61	-17.30	2020/4/9
日經225	19345.77	-0.04	8.56	-2.62	-18.89	-10.24	-18.22	-10.80	2020/4/9
東證一部指數	1416.98	-0.60	6.93	0.73	-18.34	-10.40	-17.68	-11.86	2020/4/9
澳洲	5387.32	3.46	4.52	-9.30	-22.25	-17.71	-19.40	-13.44	2020/4/9

新興市場股市指數									
新興市場指數	887.58	1.57	6.72	-7.98	-21.70	-10.93	-20.37	-19.02	2020/4/9
新興亞洲指數	478.15	1.25	5.51	-7.20	-17.33	-4.90	-15.54	-13.88	2020/4/9
新興拉美指數	1,690.18	1.78	10.10	-19.98	-42.08	-36.37	-42.07	-40.48	2020/4/9
歐非中東指數	193.82	3.33	9.65	-3.83	-28.07	-20.22	-27.56	-27.61	2020/4/9
香港恆生	24,300.33	1.38	4.38	-4.30	-15.15	-5.48	-13.80	-19.32	2020/4/9
香港國企	9,811.12	1.33	2.99	-3.37	-12.93	-3.99	-12.15	-16.60	2020/4/9
滬深300指數	3,792.81	0.33	3.20	-7.10	-8.90	-2.11	-7.42	-7.17	2020/4/9
台灣加權	10,119.43	-0.18	4.24	-8.03	-15.84	-7.08	-15.65	-6.89	2020/4/9
韓國KOSPI	1,836.21	1.61	6.52	-6.36	-16.70	-9.38	-16.37	-17.37	2020/4/9
印度SENSEX	31,159.62	4.23	5.74	-12.56	-25.10	-17.74	-24.47	-19.24	2020/4/9
馬來西亞	1,369.76	0.61	2.92	-4.24	-13.93	-11.73	-13.78	-16.45	2020/4/9
泰國SET	1,210.48	0.39	9.50	-4.78	-23.42	-24.70	-23.38	-27.17	2020/4/9
印尼雅加達綜合	4,649.08	0.48	2.59	-10.95	-25.91	-22.82	-26.20	-28.24	2020/4/9
菲律賓綜合股價	5,510.83	-2.46	1.89	-12.70	-29.33	-28.26	-29.49	-30.38	2020/4/8
俄羅斯RTS	1,155.49	3.67	11.74	5.60	-28.44	-13.18	-25.40	-8.47	2020/4/9
南非40指數	43,837.45	2.49	6.28	-0.94	-14.46	-10.60	-13.73	-15.96	2020/4/9
巴西聖保羅	77,681.94	-1.20	7.51	-15.76	-32.74	-23.70	-32.83	-19.04	2020/4/9
墨西哥Bolsa	34,567.79	0.12	2.60	-10.75	-22.45	-18.67	-20.61	-23.44	2020/4/8

匯市與油金									
美元指數	99.517	-0.60	-0.98	3.29	2.29	0.90	3.32	2.73	2020/4/9
歐元兌美元	1.093	0.66	1.14	-3.16	-1.77	-0.74	-2.58	-3.10	2020/4/9
美元兌日圓	108.490	0.31	0.03	-2.65	0.86	-0.50	0.08	2.29	2020/4/9
澳幣兌美元	0.634	1.77	5.59	-2.66	-8.25	-6.35	-9.81	-11.70	2020/4/9
美元兌境外人民幣	7.060	0.13	0.77	-1.32	-2.01	0.67	-1.35	-4.79	2020/4/9
美元兌台幣	30.090	0.11	0.67	0.01	-0.36	2.48	-0.33	2.48	2020/4/9
美元兌巴西里爾	5.109	0.26	2.84	-7.57	-19.96	-19.56	-21.22	-24.58	2020/4/9
美元兌南非蘭德	18.034	0.88	5.48	-11.68	-20.41	-16.62	-22.44	-22.91	2020/4/9
西德州原油	22.760	-3.68	-10.11	-27.68	-61.42	-55.99	-62.05	-62.55	2020/4/9
黃金現貨	1,683.73	2.28	4.25	2.44	8.15	13.10	11.36	29.18	2020/4/9

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	0.225	-2.660	-0.35	-30.88	-134.48	-131.70	-134.37	-209.58	2020/4/9
美國10年期公債	0.719	-5.310	12.43	-8.39	-110.05	-94.90	-119.84	-174.58	2020/4/9
美國30年期公債	1.344	-3.300	13.41	6.36	-93.51	-81.80	-104.61	-154.88	2020/4/9
德國2年期公債	-0.620	-2.300	2.80	38.30	-2.50	13.60	-1.90	-4.40	2020/4/9
德國10年期公債	-0.347	-4.100	8.60	50.90	-16.80	20.10	-16.20	-33.70	2020/4/9

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	0.250	-0.084	-0.08	8.71	14.33	5.99	3.80	3.97	2020/4/9
美國MBS	-0.020	0.417	0.42	3.22	7.72	4.18	3.04	3.35	2020/4/9
美國投資級公司債	1.776	2.771	2.77	-1.40	7.34	4.87	3.81	5.15	2020/4/9
新興市場本地債	0.330	0.249	0.25	-1.05	6.92	4.36	3.17	3.23	2020/4/9
新興市場美元債	1.543	1.507	1.51	-12.72	-5.79	0.59	2.72	4.89	2020/4/9
美國高收益債	3.164	2.716	2.72	-10.76	-5.53	1.35	3.06	5.71	2020/4/9
歐洲高收益債	1.739	3.872	3.87	-10.77	-4.31	2.59	3.57	6.71	2020/4/9

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】