

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020年05月20日

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股下跌 新屋開工衰退大於預期 但房屋市場指數回升

- 標普 500 指數下跌 1.05%，終止連 3 日上漲，因報告顯示 Moderna 潛在的疫苗可能不像許多人認為的那樣有效，令投資者情緒惡化，市場出現賣壓。
- 據路透社報導，針對美國現任及前任政府官員、產業高層和國會議員的訪談紀錄顯示，政府內外都在積極規劃相關優惠措施，期望能以減稅、新法規及補貼等政策作為動能，包含 250 億美元的「回流基金」，來斬斷美國企業長期對於中國供應鏈的依賴關係。
- 美國 5 月 NAHB 房屋市場指數(HMI)，由 4 月份所創的近八年低位 30，大幅反彈至 37，優於市場預期的回升至 34，也結束連降四個月。因低利率在協助維持需求，隨著全國許多州和地方取消居家令，以及更多放假的工人回歸工作崗位，預計這一需求將會增強。美國商務部公佈 4 月份新屋開工月增率，為 -30.2%，衰退幅度大於市場預估的-21.9%，此外，4 月份的營建許可月增率則為-20.8%，較市場預估的-25.9%為佳。

### 歐日股市

#### 歐股下跌 英國不排除考慮負利率政策 日股上漲

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.61%，終止連 2 日上漲。英國國際貿易部發布聲明表示，2021 年 1 月 1 日起將取消多種產品關稅，包含規模 300 億英鎊的供應鏈進口產品關稅，不過為提升產業競爭力，汽車以及牛肉、羊肉和家禽等農、漁業仍將維持 10%關稅。英國央行首席經濟學家 Andrew Haldane 表示，由於傳統寬鬆政策的空間不足，央行正在評估多項政策選項，其中包括負利率，並擴大銀行資產購買計劃的範圍，以含括風險較高的證券。不過，他也強調表示，英國央行不會立即實施這些政策。
- 東證指數上漲 1.83%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.71%；日經指數上漲 1.49%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.59%。

### 新興市場 與 亞太股市

#### 新興市場、港、陸股上漲 印尼政策利率維持不變

- MSCI 新興市場指數上漲 1.39%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.69%；新興亞洲上漲 1.60%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.06%；歐非中東上漲 1.76%，連 3 日上漲，累積漲幅 5.68%；拉丁美洲下跌 1.46%。
- 印尼央行連續第二個月維持關鍵利率在 4.5%不變，出乎經濟專家預期的降息 25 個基點。印尼央行總裁瓦吉耶表示為考量維持匯率穩定的需求，但未來仍有降息空間，因為通膨低迷以及有必要激勵經濟成長。
- 信評機構穆迪發表報告表示，新冠病毒疫情爆發加上商品和資產價格大幅下調引致經濟下行，今年亞太區高收益企業債券出現不良債務交換 (distressed exchanges) 的情況很可能會上升；預測亞太地區高收益企業債 12 個月違約率將由去年的 1.1%上升至 2020 年底的 6.4%。根據穆迪的定義，在發行人實際上未能履行其償債義務，但沒有申請破產或未支付利息或本金的情況下，此類債務交換被視作違約。
- 恆生指數上漲 1.89%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.47%；國企指數上漲 1.61%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.15%；滬深 300 指數上漲 0.85%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.11%。
- 澳股上漲 1.81%，連 3 日上漲，累積漲幅 4.27%。韓股上漲 2.25%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.88%。

### 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 3.75 個基點，至 0.688%，公債價格上漲。
- 美元指數下跌 0.29%至 99.371；歐元升值 0.09%至 1.092；日圓貶值 0.34%至 107.710；澳幣升值 0.20%至 0.654；南非幣升值 0.10%至 18.339。

### 油市 與貴金屬

#### 原油、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 0.98%至 31.96 元。
- 黃金價格上漲 0.72%至 1745.05 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
<b>成熟市場股市指數</b>									
世界指數	2061.37	-0.37	3.15	3.38	-14.83	-9.39	-12.60	-2.06	2020/5/19
S&P 500	2922.94	-1.05	1.84	3.53	-13.35	-5.97	-9.53	2.91	2020/5/19
道瓊工業	24206.86	-1.59	1.86	2.35	-17.16	-12.99	-15.18	-5.74	2020/5/19
那斯達克	9185.10	-0.54	2.03	7.29	-5.80	7.72	2.37	19.25	2020/5/19
VIX指數	30.53	4.20	-7.60	-30.34	96.21	138.89	121.55	87.19	2020/5/19
加拿大TSX綜合	14885.48	1.68	-1.44	3.46	-17.05	-12.47	-12.76	-9.24	2020/5/19
道瓊歐洲600	339.49	-0.61	-0.32	1.13	-21.08	-15.93	-18.36	-10.06	2020/5/19
英國富時	6002.23	-0.77	0.12	3.26	-19.29	-17.35	-20.42	-17.90	2020/5/19
德國DAX	11075.29	0.15	2.36	3.74	-18.95	-15.83	-16.41	-8.02	2020/5/19
法國巴黎	4458.16	-0.89	-0.32	-1.55	-26.46	-24.36	-25.42	-16.80	2020/5/19
日經225	20433.45	1.49	0.33	3.89	-12.97	-11.73	-13.62	-4.08	2020/5/19
東證一部指數	1486.05	1.83	0.63	3.74	-11.25	-12.13	-13.67	-4.43	2020/5/19
澳洲	5559.52	1.81	2.90	3.86	-22.38	-17.30	-16.82	-14.15	2020/5/19
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	925.22	1.39	1.76	2.88	-15.53	-12.05	-17.00	-6.93	2020/5/19
新興亞洲指數	505.02	1.60	1.02	2.51	-10.45	-5.53	-10.79	0.61	2020/5/19
新興拉美指數	1,608.21	-1.46	1.97	-1.65	-41.10	-39.58	-44.88	-36.81	2020/5/19
歐非中東指數	197.44	1.76	4.33	8.03	-22.46	-23.50	-26.21	-20.79	2020/5/19
香港恆生	24,388.13	1.89	0.59	0.24	-11.67	-9.30	-13.49	-12.23	2020/5/19
香港國企	9,883.37	1.61	0.52	0.60	-9.44	-6.93	-11.50	-7.05	2020/5/19
滬深300指數	3,956.25	0.85	-0.10	2.67	-4.55	1.24	-3.43	9.36	2020/5/19
台灣加權	10,860.44	1.12	-0.17	2.59	-7.37	-6.63	-9.47	4.44	2020/5/19
韓國KOSPI	1,980.61	2.25	2.07	4.33	-9.79	-6.81	-9.88	-3.65	2020/5/19
印度SENSEX	30,196.17	0.56	-3.75	-4.59	-26.66	-25.72	-26.80	-23.27	2020/5/19
馬來西亞	1,423.97	0.98	3.19	0.77	-7.23	-11.07	-10.37	-11.30	2020/5/19
泰國SET	1,309.95	1.82	0.79	3.44	-12.16	-17.97	-17.08	-18.54	2020/5/19
印尼雅加達綜合	4,548.66	0.83	-0.87	-0.60	-23.46	-26.10	-27.79	-23.00	2020/5/19
菲律賓綜合股價	5,555.85	1.40	-1.70	-3.10	-25.05	-29.66	-28.91	-27.47	2020/5/19
俄羅斯RTS	1,177.24	0.80	3.51	10.20	-23.35	-18.72	-24.00	-6.29	2020/5/19
南非40指數	48,160.65	1.02	3.53	7.51	-7.44	-5.51	-5.23	-2.81	2020/5/19
巴西聖保羅	80,742.35	-0.56	3.69	2.24	-29.54	-23.73	-30.18	-12.19	2020/5/19
墨西哥Bolsa	35,862.04	-3.37	-4.27	4.02	-19.91	-17.76	-17.64	-17.59	2020/5/19
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	99.371	-0.29	-0.56	-0.41	-0.33	1.55	3.09	1.40	2020/5/19
歐元兌美元	1.092	0.09	1.01	0.60	1.32	-1.32	-2.55	-2.14	2020/5/19
美元兌日圓	107.710	-0.34	-0.78	-0.23	3.92	0.69	0.69	2.03	2020/5/19
澳幣兌美元	0.654	0.20	1.38	3.28	-1.07	-3.81	-6.79	-5.27	2020/5/19
美元兌境外人民幣	7.118	0.01	-0.09	-0.39	-1.02	-1.10	-2.20	-2.51	2020/5/19
美元兌台幣	29.944	0.12	-0.17	0.35	0.61	1.87	0.16	4.89	2020/5/19
美元兌巴西里爾	5.755	-0.69	2.27	-7.63	-24.17	-27.03	-30.07	-28.83	2020/5/19
美元兌南非蘭德	18.339	0.10	0.92	2.87	-17.47	-19.36	-23.62	-21.51	2020/5/19
西德州原油	31.960	0.98	23.33	20.51	-41.46	-42.44	-46.20	-47.30	2020/5/19
黃金現貨	1,745.05	0.72	1.70	2.94	7.78	18.61	15.04	36.60	2020/5/19
<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	0.165	-1.200	0.63	-3.67	-125.67	-143.09	-140.39	-203.29	2020/5/19
美國10年期公債	0.688	-3.750	2.31	4.65	-87.79	-109.44	-122.93	-170.27	2020/5/19
美國30年期公債	1.409	-2.760	3.91	14.88	-60.50	-84.24	-98.07	-141.64	2020/5/19
德國2年期公債	-0.672	1.700	4.90	0.70	-3.30	-4.10	-7.10	-2.60	2020/5/19
德國10年期公債	-0.464	0.300	4.10	0.80	-4.60	-12.50	-27.90	-36.00	2020/5/19
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	0.153	-0.571	-0.17	8.62	13.20	5.65	4.13	3.68	2020/5/19
美國MBS	0.081	-0.020	0.76	3.57	7.46	4.00	3.18	3.20	2020/5/19
美國投資級公司債	0.635	-0.090	5.18	0.91	8.77	5.14	4.70	5.21	2020/5/19
新興市場本地債	-0.112	1.160	3.93	2.59	10.94	5.50	4.15	3.57	2020/5/19
新興市場美元債	0.490	3.521	6.48	-8.45	-1.23	1.75	3.58	5.50	2020/5/19
美國高收益債	0.308	1.414	5.27	-8.55	-3.34	1.75	3.47	6.08	2020/5/19
歐洲高收益債	0.500	-0.247	5.81	-9.11	-2.61	2.67	3.94	7.13	2020/5/19

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】