

市場回顧

美國股市

美股下跌 美中衝突升溫 PMI 持續回升

- 標普 500 指數下跌 0.62%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.85%，周線下跌 0.28%，終止連 3 周上漲。由於美中衝突越演越烈，繼美國要求中國駐休士頓領事館撤離後，中國宣布關閉美駐成都領事館，加上川普簽署了四項旨在削減處方藥價的行政命令，導致醫療保健類股重挫。
- 美國 7 月份 Markit 製造業 PMI 為 51.3，高於前值 49.8；服務業 PMI 為 49.6，高於前值 47.9，製造業及服務業 PMI 皆雙雙創下半年新高。Markit 報告指出，製造業產出和新訂單出現 5 個月以來首度回升，帶動整體產業增長，相較之下，服務業新訂單量因受到全美各地疫情升溫影響，下滑速度有所提升，導致服務業仍略陷衰退區間，不過整體而言，服務業企業活動已快恢復擴張趨勢。

歐日股市

歐股下跌 日股休市 歐元區 PMI 強彈

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 1.70%，周線下跌 1.45%，終止連 3 周上漲。歐元區 7 月份製造業 PMI 指數從 6 月份的 47.4 上升至 51.1；服務業 PMI 從 6 月份的 48.3 升至 55.1，皆優於市場預期。綜合 PMI 為 54.8，優於市場預期的 51.1，創下 25 個月以來新高。IHS Markit 首席經濟學家表示，隨著防疫封鎖持續緩解和經濟的重新開放，歐元區 7 月份各產業的產出增長幅度創下兩年多以來新高，需求也顯示出復甦的跡象，有助於抑制失業率。
- 英國 6 月份零售銷售月增率為 13.9%，遠優於市場預期的 8%。主要受惠於英國的非必要商店於 6 月中旬重新開放，使得銷售額幾乎恢復到疫情封鎖前的水平，不過若與去年同期相比，零售銷售額仍下跌了 1.6%。
- 日股休市。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股下跌 俄羅斯降息 美中衝突升溫

- MSCI 新興市場指數下跌 1.59%，連 3 日下跌，累積跌幅 2.35%，周線上漲 0.51；新興亞洲下跌 1.85%，周線上漲 0.20%；歐非中東下跌 0.73%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.12%，周線上漲 1.09%；拉丁美洲下跌 0.36%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.61%，周線上漲 2.71%，連 4 周上漲，累積漲幅 10.59%。俄羅斯央行上周五將政策利率下調 25 個基點至 4.25%，創下歷史新低，以應對該國經濟受到新冠肺炎的衝擊。不過，此次降幅低於分析師預期的降息兩碼，而目前該國通貨膨脹率下滑至 3.2%，遠低於 4% 目標，俄國央行也在聲明中暗示可能會在 9 月的會議上進一步降息，並預測今年 GDP 將衰退 4.5%-5.5%，並在明年反彈 3.5%-4.5%。
- 恆生指數下跌 2.21%，周線下跌 1.53%，連 2 周下跌，累積跌幅 4.01%；國企指數下跌 2.37%，周線下跌 1.20%，連 2 周下跌，累積跌幅 4.40%。滬深 300 指數下跌 4.39%，連 2 日下跌，累積跌幅 4.43%，周線下跌 0.86%，連 2 周下跌，累積跌幅 5.25%。美中雙方互關對方領事館，導致美中緊張情勢急速升溫，同時傳出因中國第二季 GDP 優於預期，可能使中國人行貨幣政策將轉向中性，種種利空導致 A 股三大指數重挫。
- 澳股下跌 1.16%，周線下跌 0.16%。韓股下跌 0.71%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.28%，周線上漲 2.37%，連 2 周上漲，累積漲幅 3.93%。

債市 與匯市

美國公債價格、美元指數下跌

- 美國 10 年期公債殖利率上升 1.14 個基點，至 0.589%，公債價格下跌；美國高收益債上漲 0.01%。
- 美元指數下跌 0.27% 至 94.435；歐元升值 0.52% 至 1.166；日圓升值 0.68% 至 106.14；澳幣升值 0.10% 至 0.711；南非幣升值 0.05% 至 16.657。

油市 與貴金屬

原油、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 0.54% 至 41.29 元。
- 黃金價格上漲 0.77% 至 1902.02 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	2291.58	-0.72	-0.92	6.23	13.30	-2.74	-2.84	3.42	2020/7/24
S&P 500	3215.63	-0.62	-0.28	6.87	11.71	-0.86	-0.47	6.27	2020/7/24
道瓊工業	26469.89	-0.68	-0.76	5.81	9.68	-7.24	-7.25	-2.66	2020/7/24
那斯達克	10363.18	-0.94	-1.33	6.21	18.71	13.39	15.50	24.40	2020/7/24
VIX指數	25.84	-0.92	0.62	-25.60	-22.38	41.74	87.52	112.50	2020/7/24
加拿大TSX綜合	15997.06	-0.13	-0.78	5.32	9.25	-8.29	-6.25	-3.23	2020/7/24
道瓊歐洲600	367.29	-1.70	-1.45	2.50	9.49	-11.30	-11.68	-6.00	2020/7/24
英國富時	6123.82	-1.41	-2.65	-0.58	4.74	-17.38	-18.81	-18.88	2020/7/24
德國DAX	12838.06	-2.02	-0.63	6.19	20.43	-2.78	-3.10	3.37	2020/7/24
法國巴黎	4956.43	-1.54	-2.23	0.95	10.01	-15.46	-17.09	-11.65	2020/7/24
日經225	22751.61	-0.58	-0.85	0.90	17.10	-4.39	-3.83	5.23	2020/7/22
東證一部指數	1572.96	-0.62	-1.04	-0.89	10.31	-9.10	-8.62	0.26	2020/7/22
澳洲	6024.00	-1.16	-0.16	2.03	13.20	-15.04	-9.88	-11.33	2020/7/24

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,060.47	-1.59	-0.38	6.16	18.45	-3.85	-4.86	1.13	2020/7/24
新興亞洲指數	577.21	-1.85	-0.74	6.15	17.58	1.97	1.96	10.22	2020/7/24
新興拉美指數	2,060.00	-0.36	2.71	10.98	32.45	-26.06	-29.40	-27.96	2020/7/24
歐非中東指數	214.84	-0.72	0.36	3.25	15.48	-16.77	-19.71	-18.49	2020/7/24
香港恆生	24,705.33	-2.21	-1.53	0.63	1.75	-11.61	-12.36	-13.00	2020/7/24
香港國企	10,080.86	-2.37	-1.20	2.31	2.08	-8.16	-9.73	-7.12	2020/7/24
滬深300指數	4,505.59	-4.39	-0.86	8.86	17.86	12.53	9.98	16.77	2020/7/24
台灣加權	12,304.04	-0.88	1.01	5.52	16.44	1.53	2.56	12.96	2020/7/24
韓國KOSPI	2,200.44	-0.71	0.10	3.08	14.44	-2.03	0.13	6.49	2020/7/24
印度SENSEX	38,128.90	-0.03	3.00	8.41	20.12	-7.35	-7.57	0.65	2020/7/24
馬來西亞	1,589.61	-1.05	-0.42	6.82	16.02	1.07	0.05	-3.54	2020/7/24
泰國SET	1,340.92	-1.38	-1.37	0.80	5.80	-12.02	-15.12	-21.95	2020/7/24
印尼雅加達綜合	5,082.99	-1.21	0.07	3.65	12.63	-17.12	-19.31	-19.64	2020/7/24
菲律賓綜合股價	6,003.26	-0.43	-1.40	-3.05	10.14	-20.88	-23.19	-26.65	2020/7/24
俄羅斯RTS	1,255.98	-0.45	3.27	0.74	15.90	-18.54	-18.91	-6.85	2020/7/24
南非40指數	51,259.48	-0.82	-0.50	3.60	12.42	2.62	0.87	-0.51	2020/7/24
巴西聖保羅	102,381.60	0.09	-0.49	9.11	30.86	-10.57	-11.47	-0.43	2020/7/24
墨西哥Bolsa	37,357.46	-0.20	2.83	-0.20	6.83	-15.36	-14.20	-8.15	2020/7/24

匯市與油金									
美元指數	94.435	-0.27	-1.54	-3.16	-5.68	-3.67	-2.11	-3.73	2020/7/24
歐元兌美元	1.166	0.52	1.80	3.66	7.62	5.76	3.93	4.57	2020/7/24
美元兌日圓	106.140	0.68	1.16	1.45	1.14	2.70	2.42	2.58	2020/7/24
澳幣兌美元	0.711	0.10	1.28	3.50	9.91	5.10	1.21	2.96	2020/7/24
美元兌境外人民幣	7.017	-0.07	-0.36	0.91	1.14	-0.37	-0.73	-1.71	2020/7/24
美元兌台幣	29.485	-0.13	0.16	0.14	1.98	1.84	1.72	5.41	2020/7/24
美元兌巴西里爾	5.232	-0.35	2.95	2.19	6.79	-20.07	-23.07	-27.87	2020/7/24
美元兌南非蘭德	16.657	0.05	-0.28	3.53	12.67	-12.43	-16.09	-15.11	2020/7/24
西德州原油	41.290	0.54	0.44	6.34	72.40	-21.13	-28.86	-24.95	2020/7/24
黃金現貨	1,902.02	0.77	5.28	8.04	11.66	20.97	26.13	34.88	2020/7/24

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	0.147	-0.400	0.22	-4.03	-7.72	-134.74	-142.18	-167.06	2020/7/24
美國10年期公債	0.589	1.140	-3.78	-9.02	-1.20	-109.51	-132.87	-145.40	2020/7/24
美國30年期公債	1.229	-0.180	-9.96	-19.98	5.97	-90.31	-116.03	-134.33	2020/7/24
德國2年期公債	-0.651	2.000	1.30	2.10	5.40	-3.90	-5.00	12.70	2020/7/24
德國10年期公債	-0.448	3.300	-0.10	-0.80	2.50	-11.30	-26.30	-7.00	2020/7/24

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	0.019	0.851	0.85	9.95	11.96	5.89	4.27	3.58	2020/7/24
美國MBS	-0.094	-0.045	-0.05	3.58	5.30	3.86	3.21	3.02	2020/7/24
美國投資級公司債	-0.035	2.906	2.91	7.89	12.10	6.97	6.23	5.67	2020/7/24
新興市場本地債	0.018	0.691	0.69	4.53	8.09	5.69	4.65	3.61	2020/7/24
新興市場美元債	-0.157	2.650	2.65	-0.65	2.02	4.14	5.62	5.91	2020/7/24
美國高收益債	0.011	3.859	3.86	-1.10	2.37	3.91	5.59	6.59	2020/7/24
歐洲高收益債	-0.020	2.152	2.15	-2.10	1.71	4.62	5.61	7.70	2020/7/24

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】