

市場回顧

美國股市

美股下跌 聯準會預警企業的破產風險

- 標普 500 指數下跌 0.77%，連 5 日下跌，累積跌幅 1.49%，因對進一步刺激計畫的預期以及病毒病例的持續減少，導致價值股上漲但科技股重挫。
- 美國總統拜登已批准德州進入重大災難狀態，因德州正在經歷史上最強的暴雪天候。德州的暴風雪天災，已使得 2 成煉油廠生產停擺，市場估計大型煉油廠將持續 2 至 3 週的停工。
- 美國聯準會發布貨幣政策半年報，表示即使經濟正從疫情衝擊中復原，但美國企業仍面臨極大的破產風險，商用不動產價格也可能大幅下跌，聯準會將繼續為經濟提供強力支持，直到經濟完全復甦。聯準會公布於網站上的報告中說，美國企業借貸逼近歷史高點，雖然龐大現金餘額、低利率環境加上復甦中的經濟可能在短期內緩解這個問題，但中小企業和部分大型企業的償債風險依然很可觀。

歐日股市

歐股下跌 日股上漲 德國商業景氣指數優於預期

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.44%。德國慕尼黑經濟研究所(Ifo)數據顯示，德國今年 2 月 Ifo 商業景氣指數上升至 92.4，遠高於市場預期的 90.5。歐元區今年 1 月經濟領先指標(LEI)較上月下跌 0.2%至 100.1。
- 東證指數上漲 0.49%，終止連 3 日下跌；日經指數上漲 0.46%，終止連 3 日下跌，因投資人看好全球加快施打新冠肺炎疫苗將支持經濟持續復甦，日本旅行及其他跌深的周期型相關類股走高。日本去年 12 月領先指標(LEI)由低點連續上升七個月，但較上月升幅再度放緩至 1.2%至 93.9，屢創近期新高。

新興市場 與 亞太股市

新興市場、港、陸股下跌 中國貸款基準利率維持不變 南韓出口大幅成長

- MSCI 新興市場指數下跌 2.26%；新興亞洲下跌 2.24%；歐非中東下跌 0.79%；拉丁美洲下跌 4.98%。
- 恆生指數下跌 1.06%；國企指數下跌 1.76%。滬深 300 指數下跌 3.14%，因投資人憂心股票評價過高及政策收緊的風險。中國全國銀行間同業拆借中心公布牛年的首次 LPR(貸款基準利率)報價，2 月份 1 年期 LPR 報 3.85%，與前值及預期相同；5 年期以上 LPR 報 4.65%，與前值及預期相同，LPR 已連續 10 個月保持不變。
- 澳股下跌 0.19%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.52%。韓股下跌 0.90%。根據韓國關稅廳公佈的數據顯示，受惠於半導體、汽車和無線通訊設備的強勁需求，南韓 2 月的前 20 日出口額較去年同期增長了 16.7%。數據顯示，在 2 月 1 日至 20 日期間，南韓出口貨物總值達到 304 億美元，較去年同期的 260 億美元增長了 16.7%。

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 2.89 個基點，至 1.365%，公債價格下跌。美國高收益債下跌 0.086%。
- 不斷上升的美國公債殖利率也開始引起市場對新興債的關注。在截至上週五的五天時間裡，新興本地債券呈現自 9 月以來最差的一周表現，而新興美元債券亦產生 1 月以來最大跌幅，因通膨預期推升高公債利率。新興債市場的拋售也推升匯率和股市的隱含波動率創下今年最大單周漲幅。在長天期債券的實質利率自 6 月以來首次轉正後，投資者還將關注本周聯準會的聽證會，觀察主席鮑爾是否對長期借貸成本上升感到擔憂。分析師認為，投資人仍然需要看到持續的量化寬鬆政策，只要市場對實質利率將繼續下降感到放心，殖利率攀升甚至不一定會引發任何明顯的風險情緒崩潰。
- 美元指數下跌 0.39%至 90.01；歐元升值 0.31%至 1.2157；日圓升值 0.35%至 105.08；澳幣升值 0.60%至 0.7916；南非幣升值 0.10%至 14.68。

油市 與貴金屬

原油、黃金價格上漲

- 原油價格上漲 4.12%至 61.70 元。
- 黃金價格上漲 1.42%至 1089.67 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	2788.11	-0.65	-1.42	1.18	9.77	16.55	3.65	16.04	2021/2/22
S&P 500	3876.50	-0.77	-1.48	0.91	8.97	14.11	3.21	16.14	2021/2/22
道瓊工業	31521.69	0.09	0.20	1.69	7.72	12.86	2.99	8.72	2021/2/22
那斯達克	13533.05	-2.46	-3.99	-0.07	14.16	19.64	5.00	41.31	2021/2/22
VIX指數	23.45	6.35	17.43	7.03	-1.05	4.04	3.08	37.30	2021/2/22
加拿大TSX綜合	18416.74	0.18	-0.24	3.20	8.21	11.50	5.64	3.21	2021/2/22
道瓊歐洲600	413.06	-0.44	-1.53	1.11	6.23	13.14	3.52	-3.51	2021/2/22
英國富時	6612.24	-0.18	-2.13	-1.24	4.40	10.17	2.35	-10.69	2021/2/22
德國DAX	13950.04	-0.31	-1.13	0.55	6.27	9.29	1.69	2.73	2021/2/22
法國巴黎	5767.44	-0.11	-0.33	3.74	5.01	17.79	3.89	-4.35	2021/2/22
日經225	30156.03	0.46	0.24	5.32	18.13	31.57	9.88	28.94	2021/2/22
東證一部指數	1938.35	0.49	-0.80	4.40	12.21	20.84	7.41	15.79	2021/2/22
澳洲	6780.89	-0.19	-1.90	-0.22	3.42	11.04	3.02	-4.95	2021/2/22

新興市場股市指數									
新興市場指數	1,397.67	-2.26	-2.79	0.35	15.58	28.01	8.24	28.91	2021/2/22
新興亞洲指數	785.80	-2.24	-3.05	0.38	17.01	30.59	10.17	41.02	2021/2/22
新興拉美指數	2,283.16	-4.98	-5.50	-3.59	5.57	16.96	-6.88	-15.66	2021/2/22
歐非中東指數	254.40	-0.79	-1.88	2.50	12.30	18.16	5.45	0.08	2021/2/22
香港恆生	30,319.83	-1.06	0.48	2.96	14.47	20.73	11.34	11.03	2021/2/22
香港國企	11,893.68	-1.76	0.11	1.85	11.50	16.47	10.76	10.22	2021/2/22
滬深300指數	5,597.33	-3.14	0.59	0.49	11.83	18.62	7.41	34.89	2021/2/22
台灣加權	16,410.16	0.42	4.48	2.44	18.25	30.16	11.39	40.42	2021/2/22
韓國KOSPI	3,079.75	-0.90	-2.64	-1.94	18.33	33.64	7.18	42.39	2021/2/22
印度SENSEX	49,744.32	-2.25	-4.62	1.77	12.86	29.43	4.17	20.83	2021/2/22
馬來西亞	1,570.46	-0.91	-2.34	-1.65	-1.69	-0.42	-3.49	2.56	2021/2/22
泰國SET	1,478.14	-1.49	-2.93	-1.32	4.06	13.77	1.99	-1.13	2021/2/22
印尼雅加達綜合	6,255.31	0.38	-0.24	-0.82	10.66	18.63	4.62	6.34	2021/2/22
菲律賓綜合股價	6,810.34	-1.68	-2.14	-3.34	-5.13	13.40	-4.61	-7.59	2021/2/22
俄羅斯RTS	1,455.33	-0.72	-2.63	2.61	15.80	15.32	4.89	-4.55	2021/2/22
南非40指數	61,903.64	-0.32	0.37	5.12	17.96	19.81	13.84	20.01	2021/2/22
巴西聖保羅	112,667.70	-4.87	-5.56	-4.01	6.25	10.98	-5.33	-0.89	2021/2/22
墨西哥Bolsa	44,946.61	0.10	1.79	0.59	7.26	17.98	2.00	0.32	2021/2/22

匯市與油金									
美元指數	90.01	-0.39	-0.52	-0.25	-2.58	-3.47	0.08	-9.32	2021/2/22
歐元兌美元	1.2157	0.31	0.49	0.21	2.74	3.20	-0.42	12.08	2021/2/22
美元兌日圓	105.08	0.35	0.99	-1.19	-0.46	0.93	-1.67	5.45	2021/2/22
澳幣兌美元	0.7916	0.60	2.02	2.62	8.63	10.50	2.87	19.83	2021/2/22
美元兌境外人民幣	6.47	-0.19	-0.61	0.35	1.81	6.93	0.60	8.84	2021/2/22
美元兌台幣	27.93	0.04	0.26	0.20	2.16	5.35	0.59	9.08	2021/2/22
美元兌巴西里爾	5.46	-1.32	-1.49	0.21	-0.46	2.80	-4.87	-19.61	2021/2/22
美元兌南非蘭德	14.68	0.10	-0.12	3.85	5.03	15.62	0.12	3.22	2021/2/22
西德州原油	61.70	4.12	2.95	18.51	41.89	40.57	27.03	18.49	2021/2/22
黃金現貨	1,809.67	1.42	0.93	-2.40	-1.45	-6.67	-4.60	10.20	2021/2/22

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	0.111	0.610	0.19	-1.00	-4.64	-3.23	-1.02	-124.34	2021/2/22
美國10年期公債	1.365	2.890	15.71	27.98	54.10	73.71	45.21	-10.60	2021/2/22
美國30年期公債	2.173	3.980	16.47	32.67	65.37	83.26	52.84	25.86	2021/2/22
德國2年期公債	-0.686	-0.500	0.90	2.10	6.50	-0.30	1.40	-4.80	2021/2/22
德國10年期公債	-0.339	-3.400	4.20	17.30	24.40	16.80	23.00	9.20	2021/2/22

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	-0.194	-1.736	-2.84	-2.84	2.02	5.15	2.63	3.17	2021/2/22
美國MBS	-0.126	-0.453	-0.33	-0.33	2.69	4.45	2.73	3.00	2021/2/22
美國投資級公司債	-0.376	-1.430	-2.63	-2.63	3.60	7.04	5.98	5.28	2021/2/22
新興市場本地債	-0.330	-1.319	-1.77	-1.77	2.63	5.18	4.57	3.64	2021/2/22
新興市場美元債	-0.584	-0.866	-1.78	-1.78	1.67	5.61	7.15	6.04	2021/2/22
美國高收益債	-0.086	0.864	1.25	1.25	6.23	6.51	9.28	6.39	2021/2/22
歐洲高收益債	-0.001	1.058	1.56	1.56	4.42	6.47	8.22	7.49	2021/2/22

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。富盛證券投顧為安盛投資管理及先機環球基金總代理【富盛證券投顧獨立經營管理】