CAPITAL Global Management 投資早報

2020年11月19日

全球金融市場資訊一覽表

[今日利多消息]

〈能源盤後〉疫苗新進展利多 抵消庫存連升2週壓力 原油登2個月高點
歐元區10月核心CPI年增0.2% 符合市場預期
輝瑞、BioNTech疫苗有效性高達95% 預計數日內提交EUA申請
日本10月出口年減0.2% 對美出口連2個月增加、汽車貢獻大
蘋果：全年收益少於百萬美元的開發者 明年App Store抽成降為15%
研調：陸Q3平板電腦出貨年增近22%，增速寫逾六年高
泰國央行利率按兵不動 為阻升泰銖預留空間

[今日利空消息]

〈紐約匯市〉疫苗樂觀進展打壓 美元連五貶 日圓攀高悄悄收復近期失地
〈美股盤後〉疫情惡化紐約重啟停校 道瓊最後30分鐘閃跌急崩
〈貴金屬盤後〉新冠疫苗進展更樂觀 黃金連跌2日 3週來首見
銀行業挫著等！標普：4大風險讓明年成金融風暴以來最艱困一年
IIF：今年底全球債務總額恐達277兆美元 再創紀錄新高
中國連續第4個月減持美債 仍為第二大債主
南韓科技大廠接連傳出疫情 首爾地區拉高社交距離層級

11/18 重要經濟指標公佈	實際	預期	前期
歐元區10月消費者物價指數(年率)終值	-0.3%	-0.3%	-0.3%
歐元區10月消費者物價指數(月率)終值	0.2%	0.2%	0.2%
美國10月新屋開工總數年化(千戶)	1530	1460	1415

經濟指標評論

歐元區10月消費者物價指數(年率)終值符合預期
歐元區10月消費者物價指數(月率)終值符合預期
美國10月新屋開工總數年化(千戶)高於預期

11/19 重要經濟指標預告	實際	預期	前期
美國上周季調後初請失業金人數(千人)(至1114)		700	709
美國10月NAR季調後成屋銷售(年化月率)		-1.3%	9.4%
澳大利亞10月季調後失業率		7.1%	6.9%

經濟指標評論

全球金融市場交易行情

2020/11/18 收盤統計

市 場	指數	收盤	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%
美國股票指數	道瓊工業指數	29438.42	-1.16	0.14	4.41	3.15
	標準普爾500指數	3567.79	-1.16	-0.14	4.11	10.43
	那斯達克綜合指數	11801.60	-0.82	0.13	2.81	31.53
	費城半導體指數	2530.60	-0.72	0.77	6.07	36.82
	多倫多綜合指數	16889.82	-0.34	0.69	3.78	-1.02
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	187.97	0.23	1.87	7.89	10.40
	MSCI亞洲不含日本	789.83	0.44	2.04	6.94	15.27
	日經225指數	26014.62	0.00	0.81	8.69	8.76
	韓國綜合股價指數	2545.64	0.26	2.46	8.09	15.42
	香港恒生指數	26415.09	0.49	1.21	8.16	-5.84
	恆生中國企業指數	10550.20	0.85	0.94	6.63	-4.73
	上海證交所綜合指數	3339.90	0.22	0.15	1.05	9.74
	深圳證交所綜合指數	2269.33	-0.34	-0.10	0.54	31.26
	台灣加權指數	13593.01	1.33	3.85	6.70	14.80
	新加坡海峽時報指數	2778.55	0.36	2.78	9.63	-13.47
	吉隆坡綜合指數	1610.15	-0.34	2.21	5.71	1.01
	泰國曼谷指數	1349.81	1.09	1.43	12.89	-13.62
	印度孟買指數	43952.71	0.52	1.35	9.27	7.09
商品及其他	全球商品指數CRB	155.72	0.46	1.41	2.71	-16.18
	標普農產品指數	369.03	0.00	2.90	3.52	6.06
	近月芝加哥小麥	597.75	-0.46	-0.04	-4.40	6.98
	近月芝加哥玉米	425.75	0.96	2.04	5.91	9.80
	近月芝加哥黃豆	1175.75	1.41	2.84	11.98	24.68
	ICE咖啡	122.85	0.63	9.74	11.68	-12.28
	ICE糖	15.45	-1.03	6.63	7.07	7.44
	近月紐約黃金	1872.24	-0.43	-0.31	-1.73	23.32
	近月紐約白銀	24.34	-0.63	0.01	-0.43	36.03
	近月西德州輕原油	41.82	0.94	1.22	1.93	-31.84
	近月布蘭特原油	43.75	-0.16	1.23	3.28	-32.82
	近月紐約天然氣	2.73	0.74	-8.43	-2.50	24.49
	近月倫敦銅	7082.00	-0.47	3.10	5.32	15.00
	倫敦基本金屬	3229.20	0.00	2.73	5.60	13.57
	澳洲新堡港煤	62.45	0.16	0.24	10.92	-7.75
	青島進口鐵礦砂	908.50	1.68	8.35	5.33	30.72
	波羅的海航運指數	1112.00	0.09	-2.54	-21.08	2.02
	中國熱軋鋼價	4066.00	0.37	0.89	4.77	5.80
	美國VIX指數	23.84	4.98	1.66	-18.30	73.00
	香港VIX指數	19.37	-2.52	-4.06	-11.02	24.09

	指數	收盤	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%
歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指	3482.17	0.39	0.43	7.39	-7.02
	倫敦金融時報100指數	6385.24	0.31	0.05	8.51	-15.34
	法國巴黎券商公會40	5511.45	0.52	1.22	11.51	-7.81
	德國法蘭克福DAX指	13201.89	0.52	-0.11	2.70	-0.36
	西班牙IBEX35指數	7981.50	0.59	2.41	16.35	-16.42
其他重要指數	俄羅斯RTSI指數	1276.75	1.45	3.48	12.48	-17.57
	巴西聖保羅證交所指	106119.10	-1.05	1.25	7.56	-8.24
	那斯達克生物科技	4331.20	-1.94	-1.20	0.42	14.38
	不動產投資信託	291.03	-1.90	0.38	6.12	-9.33
	MSCI能源股價指數	120.63	-1.37	6.95	16.67	-38.73
	MSCI原物料指數	295.64	-0.20	1.89	4.21	8.60
	MSCI工業股價指數	295.89	-0.28	2.69	7.87	7.04
	MSCI金融股價指數	112.37	-0.01	3.91	12.52	-10.63
	MSCI非消費必需品	348.65	0.24	2.59	3.50	25.30
	MSCI消費必需品	260.66	-0.72	0.28	2.16	3.82
	MSCI公用事業指數	152.34	-1.03	-0.95	1.82	1.42
	MSCI電信服務指數	88.83	-0.69	0.74	5.94	14.68
	MSCI醫療保健指數	300.37	-1.29	-1.24	1.15	7.60
外匯	美元指數DXY	92.42	-0.11	-0.78	-1.46	-4.23
	歐元兌美元	1.19	-0.12	0.28	0.59	5.58
	英磅兌美元	1.33	-0.20	0.98	2.30	-0.08
	澳幣兌美元	0.73	-0.16	0.84	3.10	3.87
	美元兌俄國盧布	75.98	0.03	1.72	2.51	-18.45
	美元兌台幣	28.76	0.20	0.25	0.67	4.69
	美元兌人民幣	6.56	-0.02	1.08	1.86	6.16
	美元兌日圓	103.82	-0.13	1.14	1.42	4.48
	美元兌巴西黑奧	5.36	-0.73	0.69	4.58	-24.95
	美元兌印度盧比	74.19	0.36	0.25	-1.12	-3.79
利率	美國2年公債殖利率	0.1732	0.0040	-0.0036	0.0281	-1.3959
	美國5年公債殖利率	0.3952	0.0160	0.0036	0.0607	-1.2958
	美國10年公債殖利率	0.8701	0.0131	-0.0114	0.1011	-1.0474
	德國10年公債殖利率	-0.5630	-0.0180	-0.0560	0.0590	-0.3780
	日本10年公債殖利率	0.0270	0.0000	-0.0110	0.0030	0.0390
	中國10年公債殖利率	3.3340	0.0510	0.0710	0.1330	0.2160
	歐元10年CMS	-0.2330	-0.0110	-0.0446	0.0650	-0.3956
	英鎊10年CMS	0.4958	-0.0173	-0.0702	0.1423	-0.4876
	美元5年CMS	0.4720	0.0120	-0.0290	0.0760	-1.2180
	美元10年CMS	0.9050	0.0160	-0.0590	0.1320	-0.9100

各產業龍頭股市場交易行情

產 業	名稱	收盤	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%
資訊科技業	Apple	118.03	-1.14	-1.22	-0.83	60.78
	GOOGLE	1740.64	-1.19	-0.38	11.03	29.96
	Microsoft	211.08	-1.32	-2.53	-3.91	33.85
	Aamzon	3105.46	-0.96	-1.02	-5.11	68.06
	IBM	116.77	-0.79	-0.37	-7.27	-12.88
	Facebook	271.97	-1.10	-1.63	2.27	32.51
	WDC	42.49	-0.54	4.66	11.99	-33.05
	百度	142.07	-1.29	-0.69	8.97	12.40
	騰訊	589.00	1.29	6.90	4.90	56.82
	阿里巴巴	255.83	-0.38	-3.70	-16.75	20.62
電信	ERICSSON	11.97	-0.83	1.61	11.87	36.33
	Nokia	3.94	0.25	5.07	-2.23	6.20
	中國移動	47.05	-0.74	-12.79	-5.81	-28.17
半導體業	Intel	45.06	-1.03	-2.78	-16.80	-24.71
	Broadcom	380.62	0.01	1.25	0.52	20.44
	Micron	60.74	-2.02	7.77	17.69	12.94
	NVIDA	537.15	0.05	0.08	-2.77	128.28
	Qualcomm	147.05	-1.14	-0.43	13.97	66.67
	Samsung	64800	0.00	6.23	8.00	16.13
	台積電	497.00	2.37	8.75	8.63	50.15
食品	McDonald	215.52	-0.23	-1.15	-6.04	9.06
	Cocacola	52.61	-1.99	-1.81	5.16	-4.95
	Nestle	114.55	-1.01	-0.94	-2.64	5.81
	蒙牛乳業	41.55	2.72	3.49	10.95	32.78
	康師傅	14.28	3.03	5.00	-0.83	10.19
	中國旺旺	5.42	2.46	1.31	0.18	-24.38
消費零售	Walmart	149.09	-0.19	0.75	3.03	25.45
	Costco	382.23	0.08	2.50	0.18	30.05
	HOME DEPOT INC	269.83	-0.97	-2.85	-6.20	23.56
	P&G	139.70	-1.54	-1.67	-3.25	11.85
	Nike	131.63	-0.44	3.11	2.84	29.93

	名稱	收盤	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%
金融業	花旗銀行	51.05	0.63	4.33	18.20	-36.10
	摩根大通	115.25	-0.74	0.41	13.54	-17.32
	高盛	224.30	-0.16	2.87	8.77	-2.45
	HSBC	25.24	1.32	-0.28	28.06	-35.43
	美國銀行	26.98	-2.07	-1.32	11.30	-23.40
	平安銀行	89.25	1.54	3.12	6.00	-3.09
	中國銀行	2.76	0.00	-2.13	6.98	-17.12
生技醫療	JOHNSON & JOHNS	147.37	-1.33	-0.29	-0.49	1.03
	Merck	80.25	-1.53	-1.00	0.53	-11.76
	Pfizer	36.32	0.78	-0.48	1.36	-2.21
	Roche	41.92	-0.57	-1.50	-1.36	3.10
	國藥控股	19.52	1.46	-0.20	22.77	-31.39
	上海醫藥	13.76	3.15	1.93	12.79	-9.23
汽車	Toyota	7319	0.00	-1.56	5.39	-5.05
	GM	42.72	1.76	5.33	27.71	16.72
	Volkswagen	161.70	0.50	2.60	9.70	-6.67
	Tesla	486.64	10.20	16.66	10.68	481.65
	長城汽車	13.62	3.18	13.50	4.77	136.46
	比亞迪	176.50	3.64	12.42	37.46	354.31
鋼鐵煤炭	BHP Billition	53.33	-0.74	-0.39	3.25	-2.52
	浦項鋼鐵	54.10	0.20	1.18	22.01	6.87
	中國神華	14.78	-0.54	-0.81	7.26	-9.21
石油化工	Exxon	37.21	-3.78	2.00	9.12	-46.68
	中石化	3.58	-0.83	-2.45	18.94	-21.71
能源設備	HALLIBURTON	15.39	-2.66	8.53	25.63	-37.11
運輸	Maersk	9.11	-4.36	5.75	9.23	26.88
農化	拜耳	47.35	-0.90	-1.09	7.86	-34.97
太陽能	First Solar	81.99	0.63	-2.62	-2.60	46.52
基礎建設	中國中鐵	3.98	-0.25	-2.45	9.64	-17.26
博弈	金沙集團	57.33	-0.30	0.67	26.36	-16.96
精品	LV	486.15	2.35	-0.26	12.30	17.37

ETF日報

ETF市場交易概況-漲/跌前5大

2020/11/18 收盤統計

國家別

排序	ETF名稱名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	MSCI 土耳其可投資市場指數 (iShar	TUR	2.12	1.70	12.84
2	FTSE Greece 20 ETF	GREK	1.84	7.75	13.04
3	做空羅素 2000 指數 (ProShares)	RWM	1.35	-2.06	-8.55
4	做空S&P 中型 400 指數 (ProShares	MYY	1.19	-1.48	-7.04
5	做空道瓊 30 指數 (ProShares)	DOG	1.16	-0.32	-3.63
-1	MSCI 巴西指數 (iShares)	EWZ	-1.88	1.89	12.94
-2	中國科技指數 (Claymore)	CQQQ	-1.79	-0.09	7.27
-3	金龍沃特USX 中國投資組合 (Power	PGJ	-1.69	0.57	5.16
-4	中國基礎材料指數 (Global X)	CHIM	-1.64	2.56	12.06
-5	羅素 2000 成長指數 (iShares)	IWO	-1.45	0.89	5.41

匯率/利率

排序	ETF名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	G10貨幣指數基金 (PowerShares)	DBV	0.95	-0.19	2.68
2	25年期以上零息美國公債指數ETF(P	ZROZ	0.50	3.55	-1.43
3	巴克來資本美國 Extended duratior	EDV	0.50	3.05	-1.47
4	日幣兌美元 (Rydex)	FXY	0.35	1.46	1.47
5	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	0.29	2.28	-1.31
-1	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	-1.51	0.97	7.45
-2	美國 Total 股利指數 (Wisdomtree)	DTD	-1.23	0.31	3.40
-3	High Dividend Yield ETF	VYM	-1.10	0.37	4.66
-4	多重資產高收益(Guggenheim)	CVY	-0.58	2.65	10.24
-5	新興市場當地債券指數基金(Wisdor	ELD	-0.43	1.02	4.81

產業別

排序	ETF名稱名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	白金開採 ETF (First Trust)	PLTM	1.30	9.51	9.51
2	做空道瓊美國金融類股指數 (ProSha	SEF	1.09	-0.90	-7.68
3	德銀農業類股指數 (PowerShares)	DBA	0.65	2.45	4.32
4	全球博奕類股 (VanEck)	BJK	0.57	2.86	11.41
5	MSCI 歐洲金融類股指數 (iShares)	EUFN	0.12	3.53	20.22
-1	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-3.16	-3.09	-8.37
-2	FTSE NAREIT 住宅指數 (iShares)	REZ	-3.07	-1.16	7.33
-3	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	-3.03	-3.58	-10.07
-4	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Van	GDXJ	-2.70	-2.38	-10.47
-5	道瓊 Wilshire REIT 指數 (SPDR)	RWR	-2.53	0.51	7.83

商品別

排序	ETF名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	波動率指數短期期貨(ProShares)	VIXY	3.73	-0.38	-14.65
2	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iP	VXX	2.95	-0.79	-15.40
3	S&P 500 VIX 中期期貨合約 ETN (iP	VXZ	2.87	3.15	-3.97
4	道瓊 UBS 可可 ETN (iPath)	NIB	2.82	9.78	9.67
5	做空道瓊石油與天然氣指數 (ProSha	DDG	2.39	-5.49	-17.32
-1	美國能源類股指數 (SPDR)	XLE	-2.91	4.85	17.32
-2	道瓊美國石油與天然氣探勘與生產指	IEO	-2.18	6.59	18.60
-3	S&P 全球能源類股指數 (iShares)	IXC	-2.17	3.75	18.04
-4	做空德銀黃金ETN (PowerShares)	DGZ	-2.16	1.54	2.72
-5	S&P 石油與天然氣探勘指數 (SPDR)	XOP	-2.15	6.32	17.84

ETF推薦標的

代號	名稱	幣別	目前價格	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%
美國股市ETF							
VOO US Equity	美國標普指數(Vanguard)	USD	327.32	(1.21)	(0.09)	2.61	10.66
GLD US Equity	黃金信託ETF(SPDR)	USD	175.49	(0.57)	0.34	(1.58)	22.81
QQQ US Equity	美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	290.11	(0.74)	0.12	0.55	36.45
XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	USD	120.39	(1.07)	(0.72)	(0.60)	31.33
XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	109.13	(1.86)	(1.80)	1.12	7.14
ROBO US Equity	全球機器人與自動化指數ETF	USD	53.46	(0.61)	0.70	5.13	27.29
ITA US Equity	美國航太與國防ETF	USD	184.60	(0.30)	5.33	11.50	(16.88)
SCHH US Equity	美國不動產投資信託ETF	USD	37.91	(1.91)	0.53	4.96	(17.52)
中國股市ETF							
FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	USD	47.15	(0.44)	(0.95)	6.89	8.07
2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	18.80	0.59	0.53	5.32	22.72
3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	HKD	59.40	0.54	1.68	6.07	28.02
3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	HKD	102.45	0.00	4.37	7.10	38.54
歐洲股市ETF							
VGK US Equity	先鋒富時歐洲大型股ETF	USD	57.23	(0.56)	0.67	7.15	(2.34)
EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)	USD	42.21	(0.54)	0.76	7.93	0.69
日本股市ETF							
EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	USD	63.60	(0.67)	0.20	7.98	7.36

個股推薦

2020/11/18 收盤統計

代碼	名稱	幣別	最新價	預估今年 P/E	日變動 %	周變動 %	月變動 %	年初至今 %	特點	12M 目標價	潛在空間
美股											
AAPL US	蘋果	USD	118.03	29.96	(1.14)	(1.22)	(0.83)	60.78	全球消費性電子產品龍頭	343 (PE 25x)	**190.6%**
TSM US	台積電ADR	USD	96.93	28.33	1.27	6.66	11.80	66.83	全球晶圓代工龍頭	56 (PE 25x)	-42.2%
INTC US	英特爾	USD	45.06	9.26	(1.03)	(2.78)	(16.80)	(24.71)	美國半導體領導企業	69 (PE 15x)	**53.1%**
AMZN US	亞馬遜	USD	3,105.46	65.65	(0.96)	(1.02)	(5.11)	68.06	全球最大電商及雲端企業	2531 (P/CFO 28x)	-18.5%
V US	VISA	USD	207.83	37.86	(1.37)	(2.29)	3.78	10.61	全球第一大的支付系統企業	186.6 (PE 30x)	-10.2%
EXPE US	Expedia	USD	122.52	#N/A N/A	(0.41)	2.36	35.07	13.30	全球最大旅遊訂票訂房平台	137.8 (PE 20x)	**12.5%**
DHI US	霍頓公司	USD	74.54	9.55	1.46	2.32	(3.31)	41.31	全美最大的住宅營建商	64.0 (PE 14x)	-14.1%
港股											
388 HK	港交所	HKD	370.00	42.00	(0.80)	1.26	0.76	46.25	香港交易所，特許經營地位	294.35 (PE 35x)	-20.4%
700 HK	騰訊	HKD	589.00	38.55	1.29	6.90	4.90	56.82	中國最大互聯網科技公司	480 (PE 40x)	-18.5%
9988 HK	阿里巴巴	HKD	250.00	26.44	0.08	0.64	(15.88)	20.66	中國第一大電商	225 (P/FCF 45x)	-10.0%
9618 HK	京東	HKD	340.00	45.18	(0.53)	13.33			中國第二大電商，自建物流體系	290 (P/FCF 45x)	-14.7%
2319 HK	蒙牛乳業	HKD	41.55	40.32	2.72	3.49	10.95	32.78	中國乳製品領導企業	27 (PE 30x)	-35.0%
2607 HK	上海醫藥	HKD	13.76	7.47	3.15	1.93	12.79	(9.23)	全國性大型醫藥產業集團公司，藥品製造和銷售領域均處於領先地位的醫藥企業。	18.5 (PE 12x)	**34.4%**
陸股											
000333 CH	美的集團	CNY	89.29	24.75	(0.70)	1.35	19.05	53.29	中國家電產業龍頭	58.95 (PE 15x)	-34.0%
600036 CH	招商銀行	CNY	44.75	12.24	2.08	0.90	11.90	19.08	中國最大民營銀行，經營績效佳	35 (PB 1.6x)	-21.8%
600585 CH	海螺水泥	CNY	57.50	8.65	(0.45)	2.73	6.32	4.93	中國最大水泥集團	62 (PE 10x)	**7.8%**

免責聲明

本報告由瑞興全球財富管理有限公司 (“瑞興”)提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。瑞興及其僱員、家屬、有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。瑞興在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。瑞興擁有此報告內容之版權，在未獲瑞興許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫本報告的分析員均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中提及的公司或與此等公司相同集團的成員公司之證券有有權益。

或與此等公司相同集團的成員公司之證券存有權益。