CAPITAL Global Management 投資早報

2020年11月25日

全球金融市場資訊一覽表

[今日利多消息]

〈能源盤後〉美政權可望順利移交 疫苗樂觀 原油登8個月高點
〈美股盤後〉拜登稱美國回來了 市場極度貪婪 道瓊首度登上 3 萬點
《美債》拜登獲准交接政權 政治僵局破冰 殖利率揚
揮別川普的不確定性！葉倫上任有助於穩定美元動盪
德國第三季GDP終值上修至增長8.5% 高於市場預期
華爾街：再生能源與電動車使銅供不應求 10年後需求成長近10倍
粗鋼需求回溫 日本製鐵重啟兩座高爐

[今日利空消息]

〈紐約匯市〉政權交接展開 美元回落 風險胃納擴大 歐元澳幣漲
〈貴金屬盤後〉美股大漲 黃金跌至7月以來最低 但未攢破關鍵1800美元
疫情衝擊美國經濟 分析師：美元恐再下跌4%至5%
葉倫力推寬鬆遇阻？美財政部否認提高動用Fed歸還資金難度
美國感恩節開車出遊人次估降4%，新增確診平均值破表
撤出TPP、不屬於RCEP 專家：拜登需重新思考美國在亞太經濟的未來
疫情影響汽油需求持續疲弱 美國零售汽油價格走低

11/24 重要經濟指標公佈	實際	預期	前期	經濟指標評論
美國11月諮商會消費者信心指數	96.1	97.9	100.9	美國11月諮商會消費者信心指數低於預期
美國9月FHFA房價指數(年率)	9.1%		8.0%	美國9月FHFA房價指數(年率)
德國11月IFO商業景氣指數	90.7	90.3	92.7	德國11月IFO商業景氣指數高於預期

11/25 重要經濟指標預告	實際	預期	前期	經濟指標評論
美國10月個人消費支出(月率)		0.4%	1.4%	
美國10月個人收入(月率)		0.0%	0.9%	
美國上周季調後初請失業金人數(千人)(至1121)		730	742	

全球金融市場交易行情

2020/11/24 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	30046.24	1.54	0.88	6.04	5.28
	標準普爾500指數	3635.41	1.62	0.72	4.91	12.52
	那斯達克綜合指數	12036.79	1.31	1.16	4.23	34.15
	費城半導體指數	2609.01	0.53	2.36	10.54	41.06
	多倫多綜合指數	17274.25	1.05	1.92	5.95	1.24
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	189.47	1.04	1.61	8.72	12.17
	MSCI亞洲不含日本	803.81	0.30	1.62	7.78	17.14
	日經225指數	26165.59	2.50	2.19	13.05	12.38
	韓國綜合股價指數	2617.76	0.58	3.40	11.49	19.77
	香港恒生指數	26486.20	0.39	0.66	6.70	-5.68
	恆生中國企業指數	10666.53	-0.51	0.59	4.81	-4.97
	上海證交所綜合指數	3414.49	-0.34	1.88	3.81	11.56
	深圳證交所綜合指數	2301.96	-0.34	1.09	4.25	33.15
	台灣加權指數	13878.01	-0.51	1.58	7.04	15.09
	新加坡海峽時報指數	2848.78	1.50	4.07	13.96	-10.28
	吉隆坡綜合指數	1597.48	-1.20	-1.97	5.60	-0.65
	泰國曼谷指數	1420.43	-1.32	3.84	15.49	-11.28
	印度孟買指數	44077.15	1.01	1.30	9.43	7.92
商品及其他	全球商品指數CRB	159.79	0.75	3.41	6.04	-13.99
	標普農產品指數	371.22	0.00	0.59	2.25	6.69
	近月芝加哥小麥	611.25	0.93	2.69	-3.40	9.40
	近月芝加哥玉米	425.75	0.77	1.31	1.55	9.80
	近月芝加哥黃豆	1191.25	0.89	1.84	9.92	26.33
	ICE咖啡	115.90	-0.85	-3.01	6.92	-17.24
	ICE糖	15.04	-0.39	-1.76	2.17	4.59
	近月紐約黃金	1807.59	-1.65	-3.45	-4.97	19.13
	近月紐約白銀	23.27	-1.38	-4.46	-4.23	30.25
	近月西德州輕原油	44.91	4.30	7.05	12.35	-26.68
	近月布蘭特原油	46.06	2.45	9.39	14.58	-27.48
	近月紐約天然氣	2.77	2.36	2.14	-6.77	26.54
	近月倫敦銅	7286.25	-1.39	3.21	6.19	18.31
	倫敦基本金屬	3285.70	0.00	1.75	6.48	15.56
	澳洲新堡港煤	63.50	0.08	1.76	9.48	-6.20
	青島進口鐵礦砂	922.00	0.44	3.19	6.22	32.66
	波羅的海航運指數	1169.00	1.83	5.13	-17.39	7.25
	中國熱軋鋼價	4087.00	0.00	0.89	4.69	6.35
	美國VIX指數	21.64	-4.50	-4.71	-21.45	57.04
	香港VIX指數	19.10	-2.20	-3.88	-13.38	22.36

	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	3507.98	1.30	1.14	9.66	-6.33
	倫敦金融時報100指數	6432.17	1.55	1.05	9.76	-14.72
	法國巴黎券商公會40指	5558.42	1.21	1.38	13.21	-7.02
	德國法蘭克福DAX指數	13292.44	1.26	1.21	5.11	0.33
	西班牙IBEX35指數	8143.20	2.03	2.63	18.13	-14.72
其他重要指數	俄羅斯RTSI指數	1287.12	2.41	2.28	10.57	-16.90
	巴西聖保羅證交所指數	109786.30	2.24	2.37	8.42	-5.07
	那斯達克生物科技	4346.00	-0.65	-1.61	1.37	14.78
	不動產投資信託	292.22	0.50	-1.50	5.30	-8.96
	MSCI能源股價指數	133.94	5.26	11.04	29.46	-31.96
	MSCI原物料指數	302.48	2.23	2.31	6.98	11.11
	MSCI工業股價指數	301.63	1.51	1.94	10.16	9.12
	MSCI金融股價指數	116.47	3.08	3.66	14.97	-7.36
	MSCI非消費必需品	357.71	1.79	2.60	6.61	28.56
	MSCI消費必需品	258.37	0.54	-0.88	2.34	2.91
	MSCI公用事業指數	152.86	1.03	0.34	1.59	1.76
	MSCI電信服務指數	90.63	1.90	2.03	5.84	17.01
	MSCI醫療保健指數	299.34	0.29	-0.34	1.54	7.23
外匯	美元指數DXY	92.51	-0.30	-0.21	-0.58	-4.32
	歐元兌美元	1.19	0.04	0.37	0.74	6.10
	英磅兌美元	1.34	0.04	0.67	2.60	0.79
	澳幣兌美元	0.74	0.10	0.86	3.44	4.94
	美元兌俄國盧布	75.58	0.19	0.72	1.26	-17.88
	美元兌台幣	28.83	-0.10	-0.06	0.25	4.42
	美元兌人民幣	6.59	-0.12	-0.54	1.80	5.62
	美元兌日圓	104.44	-0.09	-0.68	0.30	3.90
	美元兌巴西黑奧	5.38	1.09	-0.94	4.64	-25.12
	美元兌印度盧比	74.00	0.13	0.62	-0.20	-3.54
利率	美國2年公債殖利率	0.1602	0.0008	-0.0130	0.0048	-1.4089
	美國5年公債殖利率	0.3955	0.0111	0.0003	0.0190	-1.2955
	美國10年公債殖利率	0.8799	0.0262	0.0098	0.0370	-1.0376
	德國10年公債殖利率	-0.5810	0.0020	-0.0180	-0.0070	-0.3960
	日本10年公債殖利率	0.0170	-0.0060	-0.0100	-0.0070	0.0290
	中國10年公債殖利率	3.3180	0.0290	-0.0160	0.1220	0.2000
	歐元10年CMS	-0.2475	0.0085	-0.0145	0.0003	-0.4101
	英鎊10年CMS	0.4957	0.0267	-0.0001	0.0442	-0.4877
	美元5年CMS	0.4450	-0.0040	-0.0270	0.0040	-1.2450
	美元10年CMS	0.8420	-0.0170	-0.0630	-0.0340	-0.9730

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	115.17	1.16	-3.53	0.11	56.88
	GOOGLE	1763.90	2.10	0.13	8.02	31.69
	Microsoft	213.86	1.78	-0.28	-1.10	35.61
	Aamzon	3118.06	0.63	-0.56	-2.69	68.74
	IBM	124.42	3.61	5.71	7.26	-7.18
	Facebook	276.92	3.16	0.70	-2.76	34.92
	WDC	45.84	3.06	7.30	9.88	-27.78
	百度	134.36	0.99	-6.64	0.32	6.30
	騰訊	584.00	-0.34	0.43	4.01	55.48
	阿里巴巴	279.96	3.65	9.02	-9.67	31.99
電信	ERICSSON	12.19	1.16	0.99	-1.38	38.84
	Nokia	4.07	2.52	3.56	-5.35	9.70
	中國移動	47.45	2.04	0.11	-6.78	-27.56
半導體業	Intel	47.01	2.06	3.25	-2.47	-21.45
	Broadcom	392.23	1.35	3.06	5.23	24.12
	Micron	63.95	-0.36	3.16	21.00	18.91
	NVIDA	518.31	-1.39	-3.46	-4.65	120.28
	Qualcomm	145.93	1.47	-1.89	13.23	65.40
	Samsung	67900	0.30	4.78	12.79	21.68
	台積電	492.00	-0.91	1.34	8.85	48.64
食品	McDonald	219.71	1.25	1.71	-3.94	11.18
	Cocacola	53.22	1.03	-0.86	5.34	-3.85
	Nestle	111.46	0.37	-3.68	-5.73	2.96
	蒙牛乳業	41.25	0.73	1.98	5.63	31.82
	康師傅	13.88	-0.29	0.14	-3.61	7.10
	中國旺旺	5.65	0.00	6.81	4.82	-21.17
消費零售	Walmart	151.36	0.28	1.33	5.22	27.36
	Costco	384.22	0.66	0.60	2.57	30.72
	HOME DEPOT INC	273.31	0.70	0.31	-3.42	25.15
	P&G	138.31	-0.32	-2.52	-2.86	10.74
	Nike	134.70	0.42	1.88	3.62	32.96

	名稱	收盤	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%
金融業	花旗銀行	57.06	7.05	12.48	29.83	-28.58
	摩根大通	123.32	4.62	6.21	18.79	-11.54
	高盛	237.50	3.79	5.72	15.83	3.29
	HSBC	26.66	4.10	7.03	27.68	-31.80
	美國銀行	28.98	5.81	5.19	16.39	-17.72
	平安銀行	87.65	-1.24	-0.28	1.51	-4.83
	中國銀行	2.68	-1.11	-2.90	2.68	-19.52
生技醫療	JOHNSON & JOHNS	143.87	0.00	-3.67	-0.94	-1.37
	Merck	80.14	-0.17	-1.67	0.39	-11.89
	Pfizer	36.60	0.22	1.55	1.13	-1.46
	Roche	40.98	-0.59	-2.80	-0.12	0.79
	國藥控股	18.70	-2.40	-2.81	4.94	-34.27
	上海醫藥	13.28	-0.75	-0.45	7.44	-12.40
汽車	Toyota	7501	0.94	0.83	7.57	-2.69
	GM	46.46	3.77	10.67	26.15	26.94
	Volkswagen	167.60	4.10	4.16	13.94	-3.26
	Tesla	555.38	6.43	25.76	32.04	563.81
	長城汽車	16.12	-0.37	22.12	23.05	179.86
	比亞迪	199.80	0.81	17.32	47.02	414.29
鋼鐵煤炭	BHP Billition	57.85	4.95	7.67	12.57	5.74
	浦項鋼鐵	56.27	2.36	4.22	15.57	11.16
	中國神華	15.08	1.89	1.48	7.10	-7.37
石油化工	Exxon	41.98	6.66	8.56	22.89	-39.84
	中石化	3.52	-0.56	-2.49	10.00	-23.02
能源設備	HALLIBURTON	17.91	3.41	13.28	34.56	-26.81
運輸	Maersk	9.98	4.83	4.78	22.15	39.00
農化	拜耳	48.75	2.03	2.02	15.15	-33.05
太陽能	First Solar	90.41	4.02	10.96	5.90	61.56
基礎建設	中國中鐵	3.97	0.25	-0.50	9.07	-17.46
博弈	金沙集團	58.08	2.45	1.01	14.60	-15.87
精品	LV	494.85	0.48	4.18	15.62	19.47

ETF日報

ETF市場交易概況-漲/跌前5大

2020/11/24 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	S&P 拉美40指數 (iShares)	ILF	3.75	3.39	17.45
2	MSCI 巴西指數 (iShares)	EWZ	3.37	1.36	13.39
3	Russell 2000 Value ETF	VTWV	3.34	4.70	16.14
4	羅素 2000 價值指數 (iShares)	IWN	3.19	4.60	15.93
5	MSCI 南非指數 (iShares)	EZA	2.84	0.89	7.22
-1	做空S&P 小型 600 指數 (ProShare	SBB	-2.59	-4.09	-13.84
-2	做空羅素 2000 指數 (ProShares)	RWM	-1.87	-3.33	-12.27
-3	做空S&P 中型 400 指數 (ProShare	MYY	-1.66	-2.73	-9.81
-4	做空MSCI 歐澳遠東指數 (ProShare	EFZ	-1.61	-1.86	-9.43
-5	做空道瓊 30 指數 (ProShares)	DOG	-1.53	-1.01	-6.47

匯率/利率

排序	ETF名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	3.30	3.37	11.17
2	全球股利指數 (PowerShares)	PID	2.79	4.72	11.93
3	道瓊國際精選高股利指數(iShares)	IDV	2.48	3.21	12.50
4	多重資產高收益(Guggenheim)	CVY	2.47	3.70	13.02
5	High Dividend Yield ETF	VYM	2.29	2.35	8.56
-1	25年期以上零息美國公債指數ETF(P	ZROZ	-1.34	0.47	1.65
-2	巴克來資本美國 Extended duratio	EDV	-1.20	0.54	1.47
-3	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	-1.00	0.23	0.73
-4	10-20年期國庫券 (iShares)	TLH	-0.66	0.11	0.20
-5	美元期貨指數 (PowerShares)	UUP	-0.48	-0.32	-0.76

產業別

排序	ETF名稱名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	美國鋼鐵類股指數 (VanEck)	SLX	5.57	8.01	19.92
2	KBW 美國銀行業(Powershares)	KBWB	5.33	5.42	17.68
3	美國區域銀行類股指數 (SPDR)	KRE	4.92	4.00	19.58
4	KBW 區域銀行指數 (SPDR)	KBE	4.85	4.32	18.73
5	美國金屬與礦業類股指數 (SPDR)	XME	4.13	4.81	18.24
-1	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Van	GDXJ	-2.95	-9.35	-14.78
-2	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	-2.74	-9.53	-13.91
-3	做空道瓊美國金融類股指數 (ProSha	SEF	-2.60	-2.20	-10.37
-4	道瓊美國家用建設指數 (iShares)	ITB	-1.73	0.89	0.27
-5	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-1.60	-8.50	-12.81

商品別

排序	ETF名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	SPDR S&P Oil & Gas Equipment	XES	6.34	16.53	49.02
2	PowerShares Dynamic Oil & Gas	PXJ	5.76	15.95	43.77
3	美國天然氣類股指數 (FirstTrust)	FCG	5.53	15.59	32.89
4	石油服務持股信託 (Holdrs)	OIH	5.41	15.28	49.57
5	S&P 石油與天然氣探勘指數 (SPDR)	XOP	5.15	13.65	32.72
-1	做空道瓊石油與天然氣指數 (ProSha	DDG	-5.08	-10.24	-26.96
-2	Physical Gold Trust (Sprott)	PHYS	-2.02	-5.50	-7.54
-3	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iP	VXX	-1.69	-1.37	-18.58
-4	Physical Swiss Gold Shares	SGOL	-1.64	-3.93	-5.13
-5	黃金信託 (SPDR)	GLD	-1.53	-3.92	-5.07

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	333.74	1.62	0.72	5.07	12.83
GLD US Equity	黃金信託ETF(SPDR)	USD	169.59	(1.53)	(3.92)	(5.07)	18.68
QQQ US Equity	美國那斯達克100指數 ETF(Invesco)	USD	294.47	1.41	0.75	3.42	38.50
XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	USD	121.75	1.39	0.05	2.79	32.81
XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	108.84	0.29	(2.12)	0.95	6.85
ROBO US Equity	全球機器人與自動化指數ETF	USD	55.57	1.59	3.31	9.45	32.31
ITA US Equity	美國航太與國防ETF	USD	191.56	2.48	3.46	16.21	(13.74)
SCHH US Equity	美國不動產投資信託ETF	USD	38.08	0.50	(1.47)	5.69	(17.15)
中國股市ETF							
FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	USD	47.51	0.55	0.32	5.27	8.89
2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	19.01	(1.20)	1.71	4.74	24.09
3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	HKD	59.84	(0.83)	1.29	6.14	28.97
3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	HKD	103.75	0.53	1.27	7.29	40.30
歐洲股市ETF							
VGK US Equity	先鋒富時歐洲大型股ETF	USD	58.43	1.55	1.53	9.19	(0.29)
EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)	USD	43.17	1.58	1.72	10.18	2.98
日本股市ETF							
EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	USD	65.76	1.51	2.70	10.89	11.01

個股推薦

2020/11/24 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	115.17	29.24	1.16	(3.53)	0.11	56.88	全球消費性電子產品龍頭	343 (PE 25x)	**197.8%**
TSM US	台積電ADR	USD	96.64	28.25	(1.52)	0.97	9.43	66.33	全球晶圓代工龍頭	56 (PE 25x)	-42.1%
INTC US	英特爾	USD	47.01	9.63	2.06	3.25	(2.47)	(21.45)	美國半導體領導企業	69 (PE 15x)	**46.8%**
AMZN US	亞馬遜	USD	3,118.06	65.92	0.63	(0.56)	(2.69)	68.74	全球最大電商及雲端企業	2531 (P/CFO 28x)	-18.8%
V US	VISA	USD	209.68	38.19	0.73	(0.49)	5.89	11.59	全球第一大的支付系統企業	186.6 (PE 30x)	-11.0%
EXPE US	Expedia	USD	125.05	#N/A N/A	1.83	1.64	21.74	15.64	全球最大旅遊訂票訂房平台	137.8 (PE 20x)	**10.2%**
DHI US	霍頓公司	USD	74.29	9.51	(3.87)	1.12	1.68	40.83	全美最大的住宅營建商	64.0 (PE 14x)	-13.9%
港股											
388 HK	港交所	HKD	392.00	44.50	4.03	5.09	6.52	54.94	香港交易所，特許經營地位	294.35 (PE 35x)	-24.9%
700 HK	騰訊	HKD	584.00	38.41	(0.34)	0.43	4.01	55.48	中國最大互聯網科技公司	480 (PE 40x)	-17.8%
9988 HK	阿里巴巴	HKD	270.00	28.33	2.27	8.09	(9.40)	30.31	中國第一大電商	225 (P/FCF 45x)	-16.7%
9618 HK	京東	HKD	348.20	46.03	1.04	1.87			中國第二大電商，自建物流體系	290 (P/FCF 45x)	-16.7%
2319 HK	蒙牛乳業	HKD	41.25	40.23	0.73	1.98	5.63	31.82	中國乳製品領導企業	27 (PE 30x)	-34.5%
2607 HK	上海醫藥	HKD	13.28	7.24	(0.75)	(0.45)	7.44	(12.40)	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)	**39.3%**
陸股											
000333 CH	美的集團	CNY	90.65	25.13	(3.02)	0.81	20.69	55.62	中國家電產業龍頭	58.95 (PE 15x)	-35.0%
600036 CH	招商銀行	CNY	44.87	12.26	(1.17)	2.35	8.85	19.40	中國最大民營銀行，經營績效佳	35 (PB 1.6x)	-22.0%
600585 CH	海螺水泥	CNY	57.14	8.59	0.32	(1.07)	7.41	4.27	中國最大水泥集團	62 (PE 10x)	**8.5%**

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存有權益。

或與此等公司相同集團的成員公司之證券存有權益。