

# CAPITAL Global Management 投資早報

2024年11月26日

## 全球金融市場資訊一覽表

<b>[今日利多消息]</b> 風險偏好提升 德銀看好標普明年升至7000點 (紐約匯市) 美元走軟 貝森特獲提名財長推升美債 (美股盤後) 川普財長人選出爐 美股漲聲歡騰 道瓊縮新高紀錄 美超微狂漲逾1% 連三日實現雙位數漲幅 (財報) 假日季需求強勁 Bath & Body Works預計全年銷售降幅縮小 中國向輝達拋售權杖 願打造友善外資環境 高盛: 美股年底反彈本週開始 標普500指數上看6200點 投資人歡迎財長提名人選 等待PCE數據 10年期美債殖利率大跌 今年來飆漲400%! 這家139年歷史的「AI賣鏡人」成為日本最夯股票 (日股盤後) 美國經濟有喜色 日經齊舞大漲496點				<b>[今日利空消息]</b> 不到80億美元? 紐時: 美國計劃砍英特爾晶片補貼 特斯拉市值狂跌 瑞銀警告: 市場情緒大於基本面看好 不要低估貿易戰風險! 美銀估新興市場貨幣下跌5% 人民幣首當其衝 汽車產業衰退加劇 博世將裁員5500人 價格戰再起! 特斯拉年底促銷Model Y再降4.5萬 陸媒: 新款或在明年初上市 惠普Q4財報公布前夕傳再裁員一波 重心移回北美			
---	--	--	--	--	--	--	--

11/25 重要經濟指標公佈	實際	預期	前期	經濟指標評論
芝加哥聯邦準備銀行全國經濟活動指數	-0.28	-0.4	-0.28	芝加哥聯邦準備銀行全國經濟活動指數高於預期
11/26 重要經濟指標預告	實際	預期	前期	經濟指標評論
FHFA房價指數月比		0.30%	0.30%	FHFA房價指數月比預期持平

### 全球金融市場交易行情 2024/11/25 收盤統計

市場	指數	收盤	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%	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	44736.57	0.99	3.10	6.23	18.70	道瓊工業STOXX50指數	4799.87	0.23	0.20	-2.90	6.16
	標準普爾500指數	5987.37	0.30	1.59	3.09	25.53	倫敦金融時報100指數	8291.68	0.36	2.25	0.52	7.22
	那斯達克綜合指數	19054.84	0.27	1.40	2.90	26.94	法國巴黎證券公會40指	7257.47	0.03	-0.29	-3.20	-3.79
	費城半導體指數	4987.92	0.65	2.03	-4.31	19.46	德國法蘭克福DAX指數	19405.20	0.43	1.13	-0.30	15.84
	多倫多綜合指數	25410.35	-0.13	1.74	3.87	21.24	西班牙IBEX35指數	11711.80	0.47	0.32	-0.85	15.93
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	183.58	0.76	-0.20	-1.59	8.38	巴西聖保羅證交所指數	129036.10	-0.07	0.97	-0.66	-3.84
	MSCI亞洲不含日本	709.80	0.52	0.27	-3.91	10.64	那斯達克生物科技	4594.25	1.34	4.70	-2.37	5.12
	日經225指數	38780.14	1.30	1.46	2.28	15.89	不動產投資信託	320.60	1.26	2.87	1.04	8.35
	韓國綜合股價指數	2534.34	1.32	2.52	-1.89	-4.55	MSCI能源股價指數	264.29	-1.73	-0.03	2.77	8.18
	香港恒生指數	19150.99	-0.41	-2.17	-6.99	12.34	MSCI原物料指數	350.49	0.62	1.81	-2.02	0.93
	恆生中國企業指數	6862.20	-0.36	-2.76	-7.08	18.96	MSCI工業股價指數	429.01	0.73	2.32	3.03	18.29
	上海證券綜合指數	3263.76	-0.11	-1.81	-1.09	9.71	MSCI金融股價指數	190.48	0.65	1.72	6.71	28.65
	深圳證券綜合指數	1974.89	0.41	0.41	0.01	7.46	MSCI非消費必需品	453.17	1.19	1.29	6.61	16.52
	台灣加權指數	22948.37	0.19	1.78	-1.71	27.98	MSCI消費必需品	289.06	0.42	1.77	-0.63	7.07
	新加坡海峽時報指數	3731.39	-0.39	-0.03	3.84	15.16	MSCI公用事業指數	173.95	0.25	1.01	-0.89	16.80
商品及其他	全球商品指數CRB	287.51	-0.83	1.23	0.99	8.98	美元指數DXY	106.82	-0.69	0.51	2.46	5.41
	標普農產品指數	497.63	-0.45	-0.18	2.35	-2.98	歐元兌美元	1.05	0.74	-1.42	-3.39	-5.37
	近月芝加哥小麥	535.75	-1.56	-2.10	-5.84	-14.69	英鎊兌美元	1.26	0.30	-1.17	-3.38	-1.56
	近月芝加哥玉米	424.75	-0.18	-1.05	2.29	-9.87	澳幣兌美元	0.65	0.05	-1.03	-1.79	-5.09
	近月芝加哥黃豆	985.75	0.23	-2.38	-0.20	-23.79	美元兌俄國盧布	103.91	-0.42	-3.39	-6.06	-13.97
	ICE咖啡	304.80	0.89	8.01	23.15	60.42	美元兌台幣	32.49	-0.33	0.14	-1.27	-5.39
	ICE糖	21.15	-0.98	-4.73	-4.47	2.12	美元兌人民幣	7.24	-0.04	-0.18	-1.70	-2.03
	近月紐約黃金	2625.01	-3.36	-0.82	-4.81	26.54	美元兌日圓	154.23	-0.36	0.17	-0.71	-8.65
	近月紐約白銀	30.30	-3.34	-3.50	-10.55	26.58	美元兌巴西黑奧	5.81	0.07	-1.01	-1.78	-16.50
	近月西德州輕原油	68.94	-3.23	-0.95	-4.25	-4.08	美元兌印度盧比	84.29	-0.20	0.13	-0.25	-1.28
	近月布蘭特原油	73.01	-2.87	-0.40	-4.00	-5.23	美國2年公債殖利率	4.2685	-0.1045	0.0928	0.2684	0.0186
	近月紐約天然氣	3.37	7.67	10.17	29.02	31.38	美國5年公債殖利率	4.1757	-0.1191	0.0199	0.2317	0.3286
	近月倫敦銅	8885.26	-0.44	0.03	-6.37	4.67	美國10年公債殖利率	4.2731	-0.1271	-0.0136	0.1603	0.3940
	倫敦基本金屬	3994.60	-0.19	-0.33	-4.97	6.18	德國10年公債殖利率	2.2100	-0.0320	-0.1310	-0.0490	0.1860
	澳洲新堡港煤	141.00	-0.18	-0.53	-2.69	-3.69	日本10年公債殖利率	1.0920	-0.0140	0.0240	0.1230	0.4450
青島進口鐵礦砂	790.50	1.02	2.67	2.53	-24.30	中國10年公債殖利率	2.0550	-0.0250	-0.0240	-0.0780	-0.5060	
波羅的海航運指數	1537.00	-2.47	-12.47	9.01	-26.60	歐元10年CMS	2.2443	-0.0257	-0.0495	-0.1385	-0.2475	
中國熱軋鋼價	3527.00	-0.23	0.63	0.89	-13.51	美元5年CMS	4.1870	0.1010	0.1120	0.2590	0.1560	
美國VIX指數	14.60	-4.20	-6.29	-28.18	17.27	美元10年CMS	3.8580	0.0700	0.0870	0.1140	0.0200	
香港VIX指數	21.99	-1.65	-11.65	-34.44	0.23							

### 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%	名稱	收盤	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%	
資訊科技業	Apple	232.87	1.31	2.13	0.63	20.95	金融業	花旗銀行	70.75	0.91	2.54	14.56	37.54
	GOOGLE	167.65	1.75	-4.36	1.44	20.02		摩根大通	250.29	1.74	2.15	12.59	47.14
	Microsoft	418.79	0.43	0.73	-2.19	11.37		高盛	603.03	0.25	2.56	17.64	56.32
	Aamazon	201.45	2.20	-0.12	7.25	32.59		HSBC	46.49	0.55	0.09	4.80	17.39
	IBM	226.13	1.42	8.67	5.34	38.26		美國銀行	47.50	0.50	1.07	13.39	41.08
	Facebook	565.11	1.07	1.93	-1.42	59.65	平安銀行	44.30	-0.40	-3.70	-9.50	25.32	
	WDC	69.43	4.51	7.50	-0.04	32.57	中國銀行	3.63	0.01	-3.46	-3.97	21.81	
	百度	82.67	2.91	-3.22	-7.93	-30.58	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	155.78	0.61	0.65	-3.17	-0.61
	騰訊	395.20	-1.35	-2.23	-6.13	34.60		Merck	101.16	1.98	4.76	-2.71	-7.21
	阿里巴巴	85.58	2.95	-4.22	-12.15	11.37		Pfizer	26.17	0.52	5.27	-8.01	-9.10
ERICSSON	8.16	0.25	1.24	-3.32	29.52	Roche		35.62	0.18	-0.14	-12.20	-1.68	
Nokia	4.21	0.72	-5.61	-11.74	23.10	國藥控股		20.60	0.55	-0.24	3.10	0.73	
中國移動	70.90	0.64	0.07	-1.66	9.41	上海醫藥	12.74	0.08	0.16	1.43	11.56		
半導體業	Intel	24.87	1.51	0.12	9.66	-50.51	汽車	Toyota	2695	30.00	0.69	3.63	4.01
	Broadcom	164.82	0.36	-0.51	-4.73	47.66		GM	60.20	1.67	7.02	15.61	67.59
	Micron	104.48	1.79	7.15	-3.18	22.43		Volkswagen	85.00	1.00	-1.79	-12.42	-28.24
	NVIDIA	136.02	-4.18	-2.95	-3.90	174.67		Tesla	338.59	-13.97	-0.04	25.78	36.26
	Qualcomm	158.82	1.29	-3.45	-6.72	9.81		長城汽車	12.60	0.06	-6.39	-12.38	24.26
	Samsung	57900	3.39	2.12	3.58	-26.24	比亞迪	259.60	1.00	-2.84	-11.28	21.08	
	台積電	1030.00	-0.96	0.49	-3.29	73.69	BHP Billition	52.46	0.10	-0.06	-7.05	-23.20	
食品	McDonald	296.19	2.04	1.75	1.22	-0.11	鋼鐵煤炭	浦項鋼鐵	54.36	0.11	4.00	-9.43	-42.85
	Cocacola	64.38	0.72	4.07	-3.80	9.25	中國神華	32.55	0.15	-2.98	-3.12	21.68	
	Nestle	85.34	0.31	-3.67	-12.35	-26.20	石油化工	Exxon	119.97	-1.82	-0.28	0.40	19.99
	蒙牛乳業	16.58	-1.78	-0.48	-0.36	-21.05		中石化	4.16	0.04	-0.72	-8.77	1.71
	康師傅	10.06	-2.52	-8.04	-14.02	8.89	能源設備	HALLIBURTON	31.99	0.05	5.06	13.24	-11.51
	中國旺旺	4.57	0.44	-2.56	-9.15	-3.18	運輸	Maersk	8.13	-0.23	-4.13	6.64	-5.56
Walmart	89.50	-1.04	6.45	8.47	70.31	農化	拜耳	19.91	0.11	-0.95	-22.50	-40.79	
消費零售	Costco	960.89	-0.32	4.50	7.82	45.57	太陽能	First Solar	192.82	6.77	-1.40	-2.85	11.92
	HOME DEPOT INC	428.67	2.06	4.44	7.46	23.70	基礎建設	中國中鐵	3.68	-0.10	-6.60	-7.54	5.75
	P&G	177.39	0.63	3.89	5.45	21.05	博奕	金沙集團	51.40	1.32	4.60	-2.58	4.45
	Nike	79.26	2.40	5.84	0.52	-27.00	精品	LV	592.50	9.50	0.66	-5.50	-19.23

# ETF日報

ETF市場交易概況-漲/跌前5大

2024/11/25 收盤統計

國家別		匯率/利率									
排序	ETF名稱名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%	排序	ETF名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	MSCI 以色列 Capped 可投資市場	EIS	2.09	5.67	10.25	1	25年期以上零息美國公債指數ETF(P	ZROZ	4.16	4.71	1.42
2	S&P 小型 600 指數 (iShares)	IJR	1.86	5.63	11.28	2	巴克來資本美國 Extended duratio	EDV	3.73	4.02	1.50
3	MSCI 印尼可投資市場指數 ETF (iSh	EIDO	1.80	1.70	-7.12	3	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	2.59	2.76	0.64
4	中股高盈利ETF(WisdomTree)	EZM	1.73	5.23	10.19	4	10-20年期國庫券 (iShares)	TLH	1.96	2.03	0.37
5	Russell 2000 Value ETF	VTWV	1.70	4.96	10.29	5	15年期以上美國抗通膨債券指數ETF	LTPZ	1.87	1.97	0.16
-1	S&P 新興市場指數 (SPDR)	GMM	-5.02	-19.25	-34.85	-1	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	-2.49	-2.57	-0.68
-2	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	-4.08	6.82	34.36	-2	美元期貨指數 (PowerShares)	UUP	-0.69	0.63	2.87
-3	做空S&P 小型 600 指數 (ProShare:	SBB	-1.89	-5.21	-10.14	-3	加幣兌美元 (Rydex)	FXC	-0.03	0.20	-0.71
-4	做空S&P 中型 400 指數 (ProShare:	MYI	-1.43	-5.25	-8.27	-4	短天期美國國庫券 (iShares)	SHV	0.01	0.09	-0.06
-5	做空羅素 2000 指數 (ProShares)	RWM	-1.42	-5.40	-9.65	-5	美國總體公債指數ETF(PIMCO)	TRSY	0.02	0.08	0.35

產業別		商品別									
排序	ETF名稱名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%	排序	ETF名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	道瓊美國家用建設指數 (iShares)	ITB	5.09	7.62	5.53	1	美國乾淨能源類股指數 (PowerShar	PBW	4.22	11.92	5.96
2	房屋建築商指數 (SPDR)	XHB	4.35	8.40	7.40	2	全球太陽能類股指數 (Claymore)	TAN	4.07	4.43	-7.45
3	S&P 美國零售類股指數 (SPDR)	XRT	3.65	6.77	11.27	3	全球乾淨能源指數 (PowerShares)	PBD	3.45	4.51	-6.19
4	S&P 美國半導體類股指數 (SPDR)	XSD	3.20	8.83	1.99	4	美國天然氣期貨指數(近月期貨) (I	UNG	3.35	7.56	2.35
5	道瓊運輸指數 (iShares)	IYT	2.47	4.50	8.43	5	NASDAQ 乾淨能源指數 (First Trust	QCLN	3.10	6.75	4.93
-1	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Van	GDXJ	-3.14	-1.08	-11.44	-1	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iP	VXX	-4.11	-2.25	-20.64
-2	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-3.13	-3.62	-13.67	-2	波動率指數短期期貨 (ProShares)	VIXY	-3.51	-1.67	-20.29
-3	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	-2.98	0.32	-10.64	-3	Physical Gold Trust (Sprott)	PHYS	-3.17	0.75	-5.39
-4	白金開採 ETF (First Trust)	PLTM	-2.47	-2.93	-8.08	-4	SPDR S&P International Energy S	IPW	-3.05	11.33	-54.11
-5	iShares Dow Jones US Aerospace	ITA	-1.05	1.71	2.18	-5	鉑金信託	PALL	-3.05	-3.72	-18.29

## 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%
<b>美國股市</b>							
VOO US Equity	美國標普指數(Vanguard)	USD	549.23	0.32	1.57	3.19	25.74
VTI US Equity	美國整體市場指數(Vanguard)	USD	297.96	0.49	2.22	4.35	25.60
GLD US Equity	黃金信託ETF(SPDR)	USD	242.48	(2.95)	0.58	(4.28)	26.84
QQQ US Equity	美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	506.59	0.16	1.31	2.28	23.70
SOXX US Equity	美國費城半導體ETF(iShare)	USD	218.28	0.98	2.03	(4.92)	13.67
XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	USD	233.59	(0.00)	1.80	1.43	21.36
VGT US Equity	資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	621.29	(0.05)	2.74	3.21	28.37
XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	145.39	0.85	2.43	(2.15)	6.61
ITB US Equity	iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	126.43	5.09	7.62	5.53	24.28
ITA US Equity	美國航太與國防ETF	USD	152.88	(1.05)	1.71	2.18	20.76
SCHH US Equity	美國不動產投資信託ETF	USD	23.02	1.23	2.86	1.14	11.15
<b>中國股市ETF</b>							
FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	USD	29.70	0.03	(3.32)	(6.37)	23.60
2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	13.50	(0.81)	(3.50)	(5.99)	11.94
3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	HKD	42.42	(1.62)	(3.11)	(5.14)	9.44
3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	HKD	53.88	(0.37)	(3.09)	(8.05)	3.98
<b>歐洲股市ETF</b>							
VGK US Equity	富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	65.17	0.56	0.23	(4.33)	1.07
EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)	USD	47.38	0.72	(0.52)	(4.88)	(0.13)
<b>日本股市ETF</b>							
EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	USD	68.42	0.69	0.80	1.75	6.67

## 個股推薦

2024/11/25 收盤統計

代碼	名稱	幣別	最新價	預估明年 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											
AMZN US	亞馬遜	USD	201.45	28.62	2.20	(0.12)	7.25	32.59	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	205	1.8%
TSM US	台積電ADR	USD	185.08	20.70	(2.63)	(1.28)	(9.02)	77.96	全球晶圓代工龍頭	220	18.9%
MSFT US	微軟	USD	418.79	27.60	0.43	0.73	(2.19)	11.37	全球最大軟體企業	500	19.4%
NVDA US	英偉達	USD	136.02	31.42	(4.18)	(2.95)	(3.90)	174.67	AI 硬體領導廠商	150	10.3%
GOOGL US	谷歌	USD	167.65	18.40	1.75	(4.36)	1.44	20.02	全球最大搜尋平台	190	13.3%
LRCX US	科林研發	USD	73.71	17.52	1.47	4.45	(5.11)	(5.89)	半導體蝕刻設備龍頭	100	35.7%
DHI US	霍頓房屋	USD	172.94	11.11	5.75	7.12	(3.51)	13.79	美國房屋營建龍頭	210	21.4%
MRVL US	Marvell	USD	92.24	36.62	(0.29)	3.98	13.03	52.94	資料中心晶片廠商、ASIC受惠股	95	3.0%
AVGO US	博通	USD	164.82	26.52	0.36	(0.51)	(4.73)	47.66	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	190	15.3%
AAPL US	蘋果	USD	232.87	28.64	1.31	2.13	0.63	20.95	手機龍頭、潛在AI受惠股	280	20.2%

### 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。