

市場回顧

美國股市

美股上漲 耐久財訂單遜於預期

- 標普 500 指數上漲 1.60%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.90%，周線下跌 0.63%，連 4 周下跌，累積跌幅 6.09%，因科技股領漲，帶動整體股市上揚。
- 美國 8 月份耐久財訂單為 2328 億美元，較上月成長 0.4%，低於市場預期的 1.2%。儘管如此，這仍是連續第四個月出現成長。

歐日股市

歐股下跌 日股上漲 歐盟亦可能採取平均通膨政策

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.10%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.12%，周線下跌 3.61%，終止連 2 周上漲，因投資者擔心第二波疫情將阻礙經濟復甦，而且銀行股創新低紀錄。歐洲央行政策委員 Francois Galhou 暗示，願意允許通膨率升破央行目標，並且改變過去近 20 年來用來設定目標的措辭。他表示，當前的物價增長目標是「低於但接近 2%」，但這一說法常被錯誤解讀為通膨上限，一旦到達，就會觸發更嚴格的政策，他認為應該檢討目前的表述方式，是否可能造成誤導。他的說法有點類似目前美國聯準會修正的「平均通膨」，聯準會也同意接受一段時間的高通膨，以彌補當前過低的通膨率。
- 東證指數上漲 0.48%，終止連 2 日下跌，周線下跌 0.74%，終止連 4 周上漲；日經指數上漲 0.51%，終止連 2 日下跌，周線下跌 0.67%，連 2 周下跌，累積跌幅 0.87%。

新興市場 與 亞太股市

新興市場上漲 港股下跌 陸股上漲 印度經濟領先指標下滑

- MSCI 新興市場指數上漲 0.13%，周線下跌 4.46%；新興亞洲上漲 0.29%，周線下跌 4.24%；歐非中東下跌 1.05%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.58%，周線下跌 4.91%，終止連 2 周上漲；拉丁美洲上漲 0.37%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.96%，周線下跌 6.02%，連 3 周下跌，累積跌幅 7.98%。
- 印度 8 月經濟領先指標(LEI)終止連續上升三個月，由 7 月所創五個月高點 114.4，回落至 112，較上月下降 2.1%。
- 新加坡經濟發展委員會發布的數據顯示，新加坡 8 月工業產出較去年同期上升 13.7%，高於市場預期的 4.6%，主要受益於電子產量的大增。
- 恆生指數下跌 0.32%，連 2 日下跌，累積跌幅 2.14%，周線下跌 4.99%，連 4 周下跌，累積跌幅 8.83%；國企指數下跌 0.73%，連 5 日下跌，累積跌幅 5.20%，周線下跌 5.11%。滬深 300 指數上漲 0.15%，周線下跌 3.53%。內地網站流傳恒大向廣東省政府發出「恒大集團關於懇請支持重大資產重組項目的情況報告」，希望廣東政府支持重大資產重組，倘重組未能完成或引發系列系統性風險，恒大系股、債昨日均大幅波動。券商摩根大通認為，市場對相關傳聞反應過度，恒大應該已事先與政府進行充分溝通，同時恒大戰略投資者料會同意債務延期。
- 澳股上漲 1.51%，周線上漲 1.71%，連 2 周上漲，累積漲幅 1.80%。澳洲債務已躍升至國內生產總值(GDP)的近 25%，遠高於去年同期的 19.2%，也超過官方所預測的 24.6%。韓股上漲 0.27%，周線下跌 5.54%，終止連 3 周上漲。南韓央行數據顯示，南韓 9 月消費者信心指數終止連續反彈，由 8 月所創半年高點 88.2，回落至 79.4。

債市 與匯市

美國公債價格上漲 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率下跌 1.15 個基點，至 0.654%，公債價格上漲。美國高收益債下跌 0.038%。
- 美元指數上漲 0.31%至 94.642；歐元貶值 0.35%至 1.163；日圓貶值 0.16%至 105.58；澳幣貶值 0.23%至 0.703；南非幣貶值 1.18%至 17.131。

油市 與貴金屬

原油、黃金價格下跌

- 原油價格下跌 0.15%至 40.25 元。
- 黃金價格下跌 0.35%至 1861.59 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	2326.85	1.15	-1.74	-3.97	6.08	30.28	-1.34	6.51	2020/9/25
S&P 500	3298.46	1.60	-3.29	-5.72	9.62	29.79	2.09	11.37	2020/9/25
道瓊工業	27173.96	1.34	-1.75	-5.16	8.63	25.59	-4.78	1.32	2020/9/25
那斯達克	10913.56	2.26	1.11	-6.69	11.85	45.47	21.63	37.46	2020/9/25
VIX指數	26.38	-7.47	7.75	29.41	-24.04	-59.75	91.44	53.19	2020/9/25
加拿大TSX綜合	16065.35	0.96	-0.82	-3.83	5.77	26.62	-5.85	-3.77	2020/9/25
道瓊歐洲600	355.51	-0.10	-4.14	-3.76	-0.78	14.35	-14.51	-9.26	2020/9/25
英國富時	5842.67	0.34	-2.74	-2.03	-5.14	6.03	-22.54	-21.32	2020/9/25
德國DAX	12469.20	-1.09	-4.93	-4.33	3.14	29.45	-5.89	0.71	2020/9/25
法國巴黎	4729.66	-0.69	-4.99	-5.46	-3.67	8.69	-20.88	-16.15	2020/9/25
日經225	23204.62	0.51	-1.15	1.41	3.08	19.68	-1.91	6.06	2020/9/25
東證一部指數	1634.23	0.48	-1.09	0.07	3.60	11.97	-5.06	1.87	2020/9/25
澳洲	5964.92	1.51	1.71	-1.79	1.03	23.18	-10.76	-11.18	2020/9/25
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,059.10	0.13	-4.58	-5.11	5.44	26.61	-4.98	5.32	2020/9/25
新興亞洲指數	586.97	0.29	-4.52	-4.99	7.72	29.39	3.68	15.82	2020/9/25
新興拉美指數	1,851.40	0.37	-7.93	-6.01	-3.83	14.92	-36.55	-30.54	2020/9/25
歐非中東指數	204.11	-1.05	-4.91	-6.34	-2.60	16.98	-23.72	-17.54	2020/9/25
香港恆生	23,235.42	-0.32	-4.23	-8.53	-5.35	-1.06	-17.57	-10.48	2020/9/25
香港國企	9,302.59	-0.73	-3.71	-8.95	-5.59	-2.13	-16.70	-8.34	2020/9/25
滬深300指數	4,570.02	0.15	-3.53	-5.66	10.41	23.18	11.56	18.62	2020/9/25
台灣加權	12,232.91	-0.26	-4.99	-3.90	4.91	26.13	1.97	12.96	2020/9/25
韓國KOSPI	2,278.79	0.27	-5.54	-3.19	6.75	32.66	3.69	11.16	2020/9/25
印度SENSEX	37,388.66	2.28	-3.75	-5.27	6.30	25.40	-9.37	-3.69	2020/9/25
馬來西亞	1,509.14	0.56	0.17	-1.05	1.41	12.36	-5.01	-4.73	2020/9/25
泰國SET	1,244.94	-0.20	-3.37	-5.92	-6.42	13.20	-21.20	-24.26	2020/9/25
印尼雅加達綜合	4,945.79	2.13	-2.24	-7.50	0.85	8.80	-21.49	-20.19	2020/9/25
菲律賓綜合股價	5,838.66	-0.12	-1.19	-0.77	-5.70	10.86	-25.29	-25.33	2020/9/25
俄羅斯RTS	1,164.68	-2.04	-5.21	-7.98	-6.58	21.91	-24.81	-13.58	2020/9/25
南非40指數	49,547.74	-1.16	-2.27	-4.26	0.14	26.49	-2.50	0.77	2020/9/25
巴西聖保羅	96,999.38	-0.01	-1.31	-5.04	3.37	32.10	-16.12	-7.69	2020/9/25
墨西哥Bolsa	36,583.71	1.01	1.57	-3.20	-2.27	8.24	-15.98	-14.64	2020/9/25
匯市與油金									
美元指數	94.642	0.31	1.85	1.38	-2.86	-6.34	-2.17	-4.44	2020/9/25
歐元兌美元	1.163	-0.35	-1.77	-1.72	3.68	6.88	3.73	6.29	2020/9/25
美元兌日圓	105.580	-0.16	-0.96	0.77	1.52	5.33	2.87	2.07	2020/9/25
澳幣兌美元	0.703	-0.23	-3.54	-2.28	2.09	17.99	0.14	4.15	2020/9/25
美元兌境外人民幣	6.828	-0.04	-0.72	1.27	3.72	4.37	2.11	4.38	2020/9/25
美元兌台幣	29.207	0.28	-0.48	0.70	1.09	3.80	2.68	6.27	2020/9/25
美元兌巴西里爾	5.563	-0.95	-3.11	-0.96	-3.60	-9.45	-27.64	-25.43	2020/9/25
美元兌南非蘭德	17.131	-1.18	-4.69	-1.61	0.10	1.19	-18.28	-12.51	2020/9/25
西德州原油	40.250	-0.15	-2.59	-7.79	2.52	22.60	-29.20	-22.98	2020/9/25
黃金現貨	1,861.59	-0.35	-4.58	-3.45	5.54	15.13	22.69	23.77	2020/9/25
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	0.129	-0.390	-1.02	-2.04	-5.68	-20.10	-144.02	-155.06	2020/9/25
美國10年期公債	0.654	-1.150	-3.93	-2.91	-3.12	-21.29	-126.31	-108.28	2020/9/25
美國30年期公債	1.401	-0.700	-5.25	0.72	-3.37	-4.41	-98.89	-78.56	2020/9/25
德國2年期公債	-0.707	-0.800	-1.10	-5.10	-1.70	-11.10	-10.60	2.70	2020/9/25
德國10年期公債	-0.529	-2.800	-4.40	-9.80	-6.10	-26.70	-34.40	4.60	2020/9/25
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	-0.007	0.369	0.37	9.42	8.92	5.52	4.02	3.32	2020/9/25
美國MBS	0.012	-0.186	0.04	3.66	4.64	3.68	3.09	3.03	2020/9/25
美國投資級公司債	-0.253	-0.287	1.67	6.59	8.28	6.27	5.98	5.20	2020/9/25
新興市場本地債	0.033	-0.146	0.31	4.14	5.73	5.09	4.92	3.41	2020/9/25
新興市場美元債	0.225	-1.487	2.94	-0.37	2.32	3.53	6.34	5.55	2020/9/25
美國高收益債	-0.038	-1.833	3.87	-1.09	1.33	3.62	6.17	6.25	2020/9/25
歐洲高收益債	-0.323	-0.864	2.59	-1.67	1.02	4.26	6.26	7.17	2020/9/25