

## 市場回顧

### 美國股市

#### 美股上漲 疫苗再傳捷報 PMI 大幅優於預期

- 標普 500 指數上漲 0.56%。英國製藥公司阿斯利康宣布其新冠疫苗平均有效性僅達 70%，儘管疫苗有效性不如輝瑞、Moderna，但該疫苗在價格可負擔性、儲存及分銷上比其他家疫苗更具優勢，激勵景氣循環股走揚。此外，尾盤時段，外媒引述消息人士指出，拜登已提名前聯準會主席葉倫出任財政部長，明確表達拜登政府將專注於從新冠疫情中重建經濟，而不是奉行積極的監管政策。
- IHS Markit 公布最新數據，美國 11 月份製造業 PMI 初值為 56.7，大幅優於預期 52.5 及前值 53.4；服務業 PMI 初值為 57.7，亦優於預期的 55.8 及前值 56.9。在製造業和服務業帶動下，綜合 PMI 持續擴張，初值為 57.9，增速創 2015 年 3 月以來最快。11 月數據好轉反映需求強勁回升，這激勵企業以創紀錄的速度聘用回新員工，以及疫苗將在不久後問世，讓企業信心有所提振。

### 歐日股市

#### 歐股下跌 日股休市 歐元區 PMI 不如預期

- 道瓊歐洲 600 指數下跌 0.20%。IHS Markit 公布最新數據，歐元區 11 月製造業 PMI 初值跌至 53.6，創三個月來新低，但仍高於市場預期的 53.1；服務業 PMI 初值則是進一步惡化降至 41.3，創半年來新低，低於市場預期的 42.5。歐元區各國為遏制疫情再次爆發，再次頒布封鎖令及社交限制，導致歐元區 11 月份的企業經濟活動大幅下滑，其中又以服務業商家首當其衝，最終導致 11 月份綜合 PMI 初值由 10 月的 50，急遽滑落至 45.1。
- 日股休市。

### 新興市場 與 亞太股市

#### 新興市場、港、陸股上漲 南非主權評級遭調降 南韓出口回升

- MSCI 新興市場指數上漲 0.93%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.66%；新興亞洲上漲 1.12%，連 2 日上漲，累積漲幅 2.05%；歐非中東下跌 0.09%；拉丁美洲上漲 0.55%，終止連 2 日下跌。信評機構惠譽和穆迪上週五調降南非主權信用評級，分別調降一級至「BB-」和「Baa2」，且展望維持負向，代表還有進一步降評的可能，降評主因受到疫情影響，南非政府擴大舉債支出來抑制疫情擴散，而目前該國約有 3 分之 1 的人口失業，稅收也隨著經濟的停擺而下滑，皆導致南非財政體質進一步惡化，此次降評也讓南非未來的借貸成本進一步攀升。
- 恆生指數上漲 0.13%，連 2 日上漲，累積漲幅 0.49%；國企指數上漲 1.07%，終止連 2 日下跌。滬深 300 指數上漲 1.25%，連 3 日上漲，累積漲幅 2.30%。
- 澳股上漲 0.34%。韓股上漲 1.92%，連 4 日上漲，累積漲幅 2.49%。南韓公布的數據顯示，今年 11 月的前 20 日，南韓的出口較去年同期增長了 11.1%，從各部門來看，最關鍵的記憶體晶片出口量較去年同期增長了 21.9%，汽車出口量也增長了 11.9%，中國及美國等最大貿易出口國亦較去年同期大幅成長，數據亦推升了市場對於該國經濟將從疫情中復甦的希望。

### 債市 與匯市

#### 美國公債價格下跌 美元指數上漲

- 美國 10 年期公債殖利率上升 2.94 個基點，至 0.854%，公債價格下跌。美國高收益債上漲 0.202%。
- 美元指數上漲 0.12% 至 92.505；歐元貶值 0.13% 至 1.184；日圓貶值 0.63% 至 104.52；澳幣貶值 0.22% 至 0.729；南非幣貶值 0.11% 至 15.415。

### 油市 與貴金屬

#### 原油價格上漲 黃金價格下跌

- 原油價格上漲 1.51% 至 43.06 元。
- 黃金價格下跌 1.77% 至 1837.87 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
<b>成熟市場股市指數</b>									
世界指數	2546.90	0.27	-0.45	4.79	6.47	22.93	7.99	12.01	2020/11/23
S&P 500	3577.59	0.56	-1.36	3.24	4.26	21.05	10.73	15.02	2020/11/23
道瓊工業	29591.27	1.12	-1.20	4.43	4.53	20.95	3.69	6.15	2020/11/23
那斯達克	11880.63	0.22	-0.36	2.88	4.40	27.41	32.41	39.45	2020/11/23
VIX指數	22.66	-4.39	0.94	-17.75	1.30	-19.53	64.44	83.63	2020/11/23
加拿大TSX綜合	17094.54	0.44	1.21	4.85	2.81	14.62	0.18	0.82	2020/11/23
道瓊歐洲600	388.84	-0.20	-0.23	7.27	4.85	14.31	-6.49	-3.75	2020/11/23
英國富時	6333.84	-0.28	-1.36	8.08	3.75	5.68	-16.02	-13.55	2020/11/23
德國DAX	13126.97	-0.08	-0.09	3.81	0.46	18.54	-0.92	-0.28	2020/11/23
法國巴黎	5492.15	-0.07	0.38	11.86	9.67	23.57	-8.13	-6.80	2020/11/23
日經225	25527.37	-0.42	-1.47	8.55	11.37	25.21	7.91	10.45	2020/11/20
東證一部指數	1727.39	0.06	-0.26	6.28	7.69	16.89	0.35	2.13	2020/11/20
澳洲	6561.59	0.34	2.06	7.54	8.20	20.65	-0.78	-1.16	2020/11/23

<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,220.52	0.93	1.59	7.40	11.78	34.83	9.50	16.40	2020/11/23
新興亞洲指數	679.10	1.12	2.00	7.24	12.85	38.84	19.96	27.89	2020/11/23
新興拉美指數	2,174.57	0.55	1.96	10.50	11.40	30.21	-25.47	-19.83	2020/11/23
歐非中東指數	226.34	-0.09	0.01	6.52	5.12	14.28	-15.41	-11.97	2020/11/23
香港恆生	26,486.20	0.13	0.40	6.29	3.66	15.51	-6.04	-0.41	2020/11/23
香港國企	10,666.53	1.07	0.83	5.34	3.19	13.15	-4.49	1.53	2020/11/23
滬深300指數	5,005.03	1.25	2.06	6.07	5.24	30.88	22.18	30.00	2020/11/23
台灣加權	13,878.01	1.18	2.41	7.59	9.73	28.37	15.68	19.98	2020/11/23
韓國KOSPI	2,602.59	1.92	2.79	10.55	12.02	32.48	18.76	24.17	2020/11/23
印度SENSEX	44,077.15	0.44	1.01	8.34	13.60	43.70	6.84	9.21	2020/11/23
馬來西亞	1,597.48	0.23	-0.14	6.88	1.84	11.19	0.55	0.04	2020/11/23
泰國SET	1,420.43	2.24	5.13	17.04	7.84	8.93	-10.09	-11.10	2020/11/23
印尼雅加達綜合	5,652.76	1.46	2.87	10.57	7.12	24.35	-10.27	-7.34	2020/11/23
菲律賓綜合股價	7,178.62	0.12	3.77	10.71	20.78	29.60	-8.15	-8.26	2020/11/23
俄羅斯RTS	1,256.81	-0.47	-0.93	7.97	-1.93	5.75	-18.86	-13.65	2020/11/23
南非40指數	52,478.55	1.08	-0.14	3.52	0.42	13.02	3.27	3.95	2020/11/23
巴西聖保羅	107,378.90	1.26	0.89	6.04	4.97	30.67	-7.15	-1.21	2020/11/23
墨西哥Bolsa	42,267.20	0.86	3.62	9.20	11.14	18.12	-2.93	-2.88	2020/11/23

<b>匯市與油金</b>									
美元指數	92.505	0.12	-0.15	-0.28	-0.80	-7.37	-4.03	-5.87	2020/11/23
歐元兌美元	1.184	-0.13	-0.19	0.25	0.44	8.64	5.59	7.50	2020/11/23
美元兌日圓	104.520	-0.63	-0.39	0.23	1.32	2.97	3.83	4.14	2020/11/23
澳幣兌美元	0.729	-0.22	-0.10	2.40	1.83	11.44	3.89	7.60	2020/11/23
美元兌境外人民幣	6.582	-0.45	-0.45	1.87	5.08	8.67	5.84	6.89	2020/11/23
美元兌台幣	28.530	0.05	-0.02	0.29	3.13	5.36	5.12	6.91	2020/11/23
美元兌巴西里爾	5.434	-0.83	-0.07	3.41	3.27	0.21	-25.93	-22.21	2020/11/23
美元兌南非蘭德	15.415	-0.11	-0.02	5.36	10.19	14.57	-9.09	-4.05	2020/11/23
西德州原油	43.060	1.51	3.65	7.52	-0.99	21.67	-22.95	-19.80	2020/11/23
黃金現貨	1,837.87	-1.77	-2.50	-3.61	-4.95	5.69	20.84	25.41	2020/11/23

<b>債市</b>									
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	0.159	0.210	-0.31	1.07	1.48	-0.15	-140.30	-146.16	2020/11/23
美國10年期公債	0.854	2.940	1.14	2.55	21.42	20.93	-104.91	-90.22	2020/11/23
美國30年期公債	1.553	3.350	-3.34	-6.85	21.66	20.20	-81.71	-64.84	2020/11/23
德國2年期公債	-0.753	-0.200	-3.20	0.50	-7.00	-7.30	-15.20	-11.70	2020/11/23
德國10年期公債	-0.581	0.200	-3.60	-0.70	-7.40	-9.40	-39.60	-22.20	2020/11/23

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	-0.161	0.329	-0.68	8.48	7.91	5.31	3.91	3.26	2020/11/23
美國MBS	-0.047	0.034	0.04	3.78	4.14	3.74	3.09	2.90	2020/11/23
美國投資級公司債	-0.154	2.221	2.05	8.80	9.53	6.86	6.35	5.40	2020/11/23
新興市場本地債	-0.045	0.920	1.10	5.22	6.03	5.83	4.83	3.57	2020/11/23
新興市場美元債	0.029	3.889	4.08	3.80	6.12	4.93	6.56	5.87	2020/11/23
美國高收益債	0.202	3.437	3.92	3.61	6.25	5.18	7.36	6.50	2020/11/23
歐洲高收益債	0.232	3.827	4.15	2.75	4.92	5.40	6.55	7.59	2020/11/23

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】