Global Market Update

2020 年 11 月 9 日

环球股市：随着美国大选后的升势减弱，欧美股市表现持平甚或下跌；亚洲市场造好

企业盈利涨跌互现；超大型股与非必需消费品股回落

美国市场

企业业绩涨跌互现，加上投资者继一周升幅显著后获利套现，令股市受压，在上周五表现持平甚或下跌。道琼斯工业平均指数报跌 0.2%，标准普尔 500 指数和纳斯达克 100 指数则平收。

随着买盘却步，而且美国大选结果仍未明朗，周内股市升势于周末前减弱。关键州份的点票工作继续，但由于总统特朗普寻求挑战选举结果，因此投资者逐步为后市波动作准备。

行业方面，非必需消费品股走弱拖累市场表现，其中亚马逊（Amazon）跌 0.3%。KB Home 和 Pulte 等建屋商也报跌，两者分别低收 3.6%和 4.2%。油价下跌导致能源股表现落后，钻探公司阿帕奇（Apache）和 ConocoPhilips 分别下跌 4.9%和 3.1%

随着超大型股回吐近期凌厉升势，通讯服务和科技股表现逊色。疫情再度升温的忧虑利淡航空公司表现，加上货运公司股价回落，拖累工业股落后大市。原材料、健康护理和主要消费品股的表现最佳。综观主要消费品业，药店股造好，其中 CVS 盈利和收益均优于预期，带动股价高收 5.8%。

环顾企业业绩报告，T-Mobile 盈利胜预期，刺激股价上扬 5.4%。至于报跌的股票，居家运动公司 Peloton 预警在满足客户需求方面遇上难题，因此纵使利润和收益均急增，其股价仍回落 0.9%。视像游戏公司 Electronic Arts 的收益不及预期，加上调低盈利指引，拖累股价急跌 7.1%。

经济消息方面，美国 10 月份就业报告优于预期，以非农业就业数据表现最佳，新增 638,000 个职位，增幅高于市场预测的 575,000 个。失业率也较预期出色，下跌一个百分点至 6.9%。

以下数据截至美国东岸时间下午 4 点：已定装船期的布兰特原油现货价跌 96 美分，报 39.73 美元，黄金现货价升 71 美分至 1,951.52 美元。美元兑大部份主要货币汇价贬值，但兑澳元升值。美国三十年期国债利率升 7 基点至 1.60%，十年期国债利率升 5 基点至 0.82%。

欧洲市场

随着市场再度聚焦于疫情忧虑，股市在上周五局部回吐周内显著升幅。反映欧洲大市表现的欧盟 STOXX 600 指数微跌 0.2%，德国 DAX 指数跌 0.7%，法国 CAC 指数回落 0.5%，英国富时 100 指数升 0.1%。

航空公司表现受压，易捷航空（EasyJet）宣布因应英国、法国和德国实施防疫封锁措施，进一步削减航班，股价其后下跌 2.6%。市场忧虑当局采取旅游限制，拖累汉莎航空（Lufthansa）低收 6.2%。投资者憧憬在拜登出任美国总统下贸易关系将好转，带动汽车股在周内造好，但其后略为回吐，戴姆勒（Daimler）和标致（Peugeot）分别跌 1.2%和 1.7%。

综观报升的股票，由于美元近期转弱，刺激商品价格跃升，因此矿业股表现出色。嘉能可（Glencore）、Arcelor Mittal 和力拓（Rio Tinto）依次高收 3.6%、4.3%和 2.9%。安联（Allianz）业绩报告出乎市场预料向好，股价因而升 1.3%，带动保险股造好。

至于其他企业业绩报告，科技公司 Rheinmetall 盈利胜预期，但股价回落 3.1%。高端消费品生产商历峰集团（Richemont）盈利较预期出色，加上据报与中国网上购物平台阿里巴巴建立伙伴合作关系，刺激股价高收 10.6%。

亚太市场

华尔街市场于上周四扩大升势，带动大部份亚洲主要市场于上周五高收，区内市场通周均录得强劲升幅。在上周五，区内较少数据公布，因此投资者继续关注美国大选结果及联邦公开市场委员会的议息决定。日经指数和日本 Topix 指数于上周五分别上升 0.9%及 0.5%，通周则分别高收 4.3%及 5.0%。香港恒生指数于上周五变动不大，仅升 0.1%，但通周报升 6.7%，表现出

色。澳洲所有普通股指数于上周五及通周分别录得 0.8%及 4.3%的升幅。上证综合指数于上周五低收 0.2%，通周则升 2.7%，表现较为逊色。

澳洲储备银行在上周初的每月会议上，决定削减政策利率 15 基点至 0.10%的历史新低。其后在上周五发布的季度货币政策声明中，更新增长及通胀预测。目前，该行官员预计，澳洲经济在 2020 年下半年的收缩幅度将较早前预测温和，并有望在 2021 年上半年以稍为快速的步伐扩张。预计在 2021 年中之前，物价压力将较早前预期疲弱。消费物价指数通胀料仍低于澳洲储备银行为 2022 年底设定的 2.0%至 3.0%目标区间。澳洲储备银行在今天的声明中重申，该行官员预期至少在未来三年不会加息，但同时明确表示不会进一步减息至负利率。他们建议调整购买政府债券的规模，以作为未来一段时期的主要政策工具。

日本家庭开支由 8 月份上升 1.7%增至 9 月份按月增长 3.8%，但按年增长跌幅则由 6.9%进一步下跌至 10.2%，逊于普遍预测的下跌 8.5%。9 月份开支按月增长强劲，主要是由于食品及公用事业的开支增加。然而，上周公布的零售销售数据收缩，按月略微走低，但两项指标的按年跌幅均有所扩大。

展望

央行活动

11 月 11 日	新西兰	新西兰储备银行政策公布
11 月 12 日	美国	联储局主席鲍威尔发言

以下经济指标将于本周内公布...

欧洲

11 月 9 日	法国	商品贸易差额（9 月）
	德国	商品贸易差额（9 月）
	瑞士	失业率（10 月）
11 月 10 日	法国	工业生产（9 月）
	德国	欧洲经济研究中心调查（11 月）
	意大利	工业生产（9 月）
	英国	劳动人口调查报告（10 月）
11 月 12 日	欧元区	工业生产（9 月）
	德国	消费物价指数 （10 月）
	英国	国内生产总值（第三季）
		工业生产（9 月）
		商品贸易差额（9 月）
		按月国内生产总值（9 月）
11 月 13 日	欧元区	国内生产总值初值（第三季）
		商品贸易差额（9 月）
	法国	消费物价指数 （10 月）
	德国	国内生产总值初值（第三季）
	瑞士	进出口价格（10 月）

亚太区

11 月 10 日	中国	居民消费价格指数（10 月）
		工业生产者出厂价格指数（10 月）
11 月 11 日	中国	新增人民币贷款（10 月）
11 月 12 日	印度	消费物价指数 （10 月）
		工业生产（9 月）
	日本	机械订单（9 月）
		生产物价指数 （10 月）
11 月 13 日	香港	本地生产总值 （第三季）
	印度	商品贸易（10 月）
		批发物价指数（10 月）

美洲

11 月 9 日	加拿大	房屋动工（10 月）
11 月 10 日	美国	职位空缺和劳工流动率调查（9 月）
		全国独立商业联盟小型企业信心指数（10 月）
11 月 12 日	美国	消费物价指数 （10 月）
		申领失业救济人数（截至 11 月 7 日止一周）
		财政预算差额（10 月）
11 月 13 日	美国	消费信心（11 月初值）
		生产物价指数 （10 月）

环球股市

	指数	2019 年底	2020 年 11 月 5 日	2020 年 11 月 6 日	每日变动	百分比变动 每日	2020 年	按年
北美洲								
美国	道琼斯工业平均指数	28538.44	28390.18	28323.40	-66.78	-0.2	-0.8	3.0
	纳斯达克综合指数	8972.61	11890.93	11895.23	4.30	0.0	32.6	41.4
	标准普尔 500 指数	3230.78	3510.45	3509.44	-1.01	0.0	8.6	14.1
加拿大	标准普尔 / TSX 综合指数	17063.43	16298.17	16282.83	-15.34	-0.1	-4.6	-2.5
欧洲								
英国	富时 100 指数	7542.44	5906.18	5910.02	3.84	0.1	-21.6	-20.1
法国	CAC 40 指数	5978.06	4983.99	4960.88	-23.11	-0.5	-17.0	-15.4
德国	DAX 指数	13249.01	12568.09	12480.02	-88.07	-0.7	-5.8	-5.3
意大利	富时 MIB 指数	23506.37	19731.38	19681.68	-49.70	-0.3	-16.3	-15.8
西班牙	Ibex 35 指数	9549.20	6924.20	6870.40	-53.80	-0.8	-28.1	-26.9
瑞典	OMX Stockholm 30 指数	1771.85	1822.21	1819.52	-2.69	-0.1	2.7	3.2
瑞士	瑞士市场指数	10616.94	10306.35	10322.57	16.22	0.2	-2.8	0.0
亚洲 / 亚太区								
澳洲	所有普通股指数	6802.40	6344.00	6394.96	50.96	0.8	-6.0	-6.4
日本	日经 225 指数	23656.62	24105.28	24325.23	219.95	0.9	2.8	4.0
	日本 Topix 指数	1721.36	1649.94	1658.49	8.55	0.5	-3.7	-2.6
香港	恒生指数	28189.75	25695.92	25712.97	17.05	0.1	-8.8	-7.0
韩国	韩国综合股价指数	2197.67	2413.79	2416.50	2.71	0.1	10.0	13.1
新加坡	海峡时报指数	3222.83	2588.62	2578.68	-9.94	-0.4	-20.0	-21.0
中国	上海证交所综合指数	3050.12	3320.13	3312.16	-7.97	-0.2	8.6	11.7
台湾	台湾加权指数	11997.14	12918.80	12973.53	54.73	0.4	8.1	12.0
印度	Sensex 30 指数	41253.74	41340.16	41893.06	552.90	1.3	1.5	3.5

债券市场

十年期国债	收市利率	利率变动（基点）
美国	0.82%	5
英国	0.27%	4
德国	-0.62%	2
日本	0.01%	0
澳洲	0.75%	1

资料来源：彭博

货币及商品

货币	11 月 5 日	11 月 6 日	变动（%）
日元	103.53	103.29	0.2%
澳元	0.7287	0.7262	-0.3%
人民币	6.6065	6.6125	-0.1%
欧元	1.1829	1.1880	0.4%
英镑	1.3144	1.3155	0.1%
瑞士法郎	0.9046	0.9000	0.5%
加元	0.7662	0.7665	0.0%

资料来源：彭博

商品	11 月 6 日	变动
布兰特原油	39.73 美元	-22.4%
黄金	1,951.52 美元	0.71 美元
汤森路透 / 富瑞商品指数	147.70	-0.98%

资料来源：彭博

重要信息

本资料仅供数据参考用途，不应被视为邀请或推介认购富达任何投资基金或产品，或邀请或推介采用富达的资产管理服务。未经富达的书面同意，请勿传阅或复制本资料。

本数据所载数据只在数据刊发时方为准确。观点及预测或会更改而不需另作通知。基金过往的表现以及对经济、股市、债券市场或市场经济趋势的预测并不表示将来亦会有类似的业绩。
本数据所载的证券仅供参考之用，在任何情况下均不应被视建议买入或卖出有关证券。富达仅通过在中国设立的外商独资企业-富达利泰投资管理（上海）有限公司被授权在中国大陆管理或以私募方式销售私募投资基金产品，或为中国大陆相关证券期货经营机构提供投资建议服务。
富达或 Fidelity 或 Fidelity International 指 FIL Limited 及其附属公司。「富达」、Fidelity、Fidelity International、Fidelity International 标志及 F 标志均为 FIL Limited 的商标。

CM20201109B