CAPITAL Global Management 投資早報

2018年7月20日

全球金融市場資訊一覽表

[今日利多消息]

能源盤後─沙國否認過度供應 8月產量應小幅下滑
貴金屬盤後─美元回檔 黃金削減跌幅 仍收於一年低點
美國經濟強勁成長 又出現新證據
原油市場難預測 摩根士丹利仍看好油價漲至85美元
油價衝！日本核心CPI連18揚、增幅4個月來首度擴大
《美債》川普對升息甚感「不悅」 短債殖利率應聲拉回
《美國經濟》初領失業金人數創1969年以來新低

[今日利空消息]

紐約匯市─川普不滿Fed政策 美元吐回多數廣泛漲幅
美股盤後─川普不滿升息 銀行股下跌 道瓊收低134點
歐股盤後─近來漲勢後 獲利了結 泛歐指數收低0.23%
川普又出問題 美國預算赤字一年即將突破1兆美元
人民幣重挫領跌 不排除台幣月底前破31元價位
習近平阻礙美中貿易談判？陸外交部：美方顛倒黑白、令人震驚
〈歐盟鋼品防衛措施〉不鏽鋼業者將受波及 台主力產品不銹鋼熱軋板遭排除

07/19 重要經濟指標公佈	實際	預期	前期	經濟指標評論
英國6月零售銷售月增率	-0.6%	0.2%	1.3%	英國6月零售銷售月增率低於預期
日本6月貿易收支	721.4b	531.2b	-578.3b	日本6月貿易收支高於預期
澳洲6月失業率	5.4%	5.4%	5.4%	澳洲6月失業率符合預期

07/20 重要經濟指標預告	實際	預期	前期	經濟指標評論
日本6月CPI年增率		0.7%	0.7%	
日本6月CPI年增率(不含生鮮)		0.7%	0.7%	
日本6月CPI年增率(不含生鮮、能源)		0.3%	0.3%	

全球金融市場交易行情

2018/7/19 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	25064.50	-0.53	0.56	1.65	1.40	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指	3471.64	-0.39	0.76	0.93	-0.92
	標準普爾500指數	2804.49	-0.40	0.22	1.34	4.90		倫敦金融時報100指數	7683.97	0.10	0.43	0.74	-0.05
	那斯達克綜合指數	7825.30	-0.37	0.02	0.56	13.35		法國巴黎券商公會40指	5417.07	-0.56	0.21	0.83	1.97
	費城半導體指數	1365.82	-0.27	1.46	-2.34	9.00		德國法蘭克福DAX指數	12686.29	-0.62	1.55	-0.07	-1.79
	多倫多綜合指數	16543.01	0.40	-0.15	0.74	2.06		西班牙IBEX35指數	9721.10	-0.33	-0.47	-0.69	-3.21
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	165.24	-0.36	-0.58	-3.03	-5.27	其他重要指數	俄羅斯RTSI指數	1124.43	-1.77	-4.51	0.47	-2.60
	MSCI亞洲不含日本	666.11	-0.54	-1.34	-4.54	-7.14		巴西聖保羅證交所指數	77486.84	0.16	2.15	7.44	1.42
	日經225指數	22764.68	-0.13	2.51	0.84	-0.09		那斯達克生物科技	3725.07	0.12	0.18	4.13	10.98
	韓國綜合股價指數	2282.29	-0.34	-1.35	-3.56	-7.61		不動產投資信託	284.11	1.12	-0.80	1.96	-0.95
	香港恒生指數	28117.42	-0.38	-1.65	-5.68	-6.38		MSCI能源股價指數	232.90	0.33	-1.50	1.34	4.19
	恆生中國企業指數	10578.46	-0.52	-2.14	-8.54	-10.13		MSCI原物料指數	267.10	-0.86	-0.05	-0.63	-4.78
	上海證交所綜合指數	2787.26	-0.53	-2.29	-4.91	-16.17		MSCI工業股價指數	254.90	-0.05	0.60	0.51	-2.59
	深圳證交所綜合指數	1588.12	-0.79	-1.35	-2.30	-17.05		MSCI金融股價指數	119.69	-0.82	0.93	-0.10	-5.95
	台灣加權指數	10842.46	-0.07	0.90	-0.84	1.81		MSCI非消費必需品	256.88	-0.38	0.04	-0.68	7.27
	新加坡海峽時報指數	3240.50	1.14	0.76	-1.16	-3.68		MSCI消費必需品	223.14	-0.01	-0.46	2.02	-6.15
	吉隆坡綜合指數	1753.07	0.35	3.27	2.89	-2.09		MSCI公用事業指數	127.62	0.22	-0.19	3.68	0.35
	泰國曼谷指數	1635.85	0.67	0.36	-1.04	-6.09		MSCI電信服務指數	64.26	-0.78	-1.38	0.92	-9.65
	印度孟買指數	36373.44	-0.06	-0.54	2.26	6.74		MSCI醫療保健指數	237.61	-0.53	-0.42	2.44	4.39
商品及其他	全球商品指數CRB	191.42	0.20	-1.33	-1.83	-1.26	外匯	美元指數DXY	95.16	-0.05	0.47	-0.01	3.25
	標普農產品指數	360.89	0.00	1.50	-2.85	-4.95		歐元兌美元	1.16	0.09	-0.28	0.69	-2.94
	近月芝加哥小麥	505.50	1.97	4.98	3.53	18.38		英磅兌美元	1.30	0.05	-1.53	-1.15	-3.65
	近月芝加哥玉米	352.25	1.15	6.66	-0.56	0.43		澳幣兌美元	0.74	0.05	-0.79	-0.04	-5.69
	近月芝加哥黃豆	850.25	0.45	4.45	-4.41	-10.66		美元兌俄國盧布	63.62	-0.01	-1.86	-0.14	-9.34
	ICE咖啡	108.80	-1.01	-2.47	-6.53	-18.38		美元兌台幣	30.63	-0.16	-0.29	-1.46	-2.56
	ICE糖	10.97	-0.45	-0.99	-9.56	-27.88		美元兌人民幣	6.78	-0.87	-1.57	-4.37	-4.02
	近月紐約黃金	1222.97	-0.37	-1.72	-3.55	-6.13		美元兌日圓	112.47	-0.04	-0.12	-1.92	0.15
	近月紐約白銀	15.32	-1.55	-3.07	-5.86	-9.49		美元兌巴西黑奧	3.83	0.44	1.31	-2.22	-13.55
	近月西德州輕原油	69.46	1.02	-1.58	5.54	15.67		美元兌印度盧比	69.05	-0.62	-0.69	-0.97	-7.50
	近月布蘭特原油	72.58	-0.44	-3.27	-2.50	8.97	利率	美國2年公債殖利率	2.5907	-0.0186	0.0127	0.0248	0.3758
	近月紐約天然氣	2.77	1.76	0.65	-6.55	-6.20		美國5年公債殖利率	2.7336	-0.0340	0.0087	-0.0741	0.2389
	近月倫敦銅	6053.50	0.11	-2.55	-11.48	-16.14		美國10年公債殖利率	2.8380	-0.0312	0.0109	-0.1009	0.1798
	倫敦基本金屬	2933.70	0.00	-2.38	-10.32	-14.19		德國10年公債殖利率	0.3420	-0.0040	-0.0150	-0.0310	-0.1991
	澳洲新堡港煤	119.30	0.76	1.06	3.42	18.35		日本10年公債殖利率	0.0390	0.0010	0.0010	-0.0020	-0.2500
	青島進口鐵礦砂	462.00	0.00	8.83	9.48	-5.33		中國10年公債殖利率	3.4430	-0.0340	-0.0560	-0.1740	-0.1176
	波羅的海航運指數	1688.00	-1.92	3.43	22.94	23.57		歐元10年CMS	0.8630	-0.0070	-0.0125	-0.0165	-0.0265
	美國VIX指數	12.87	6.36	2.31	0.63	16.58		英鎊10年CMS	1.4500	-0.0290	-0.0450	-0.0350	0.1633
	歐洲VIX指數	11.68	1.13	6.23	-3.99	22.33		美元5年CMS	2.9000	-0.0060	-0.0010	-0.0350	0.2850
	香港VIX指數	19.14	1.00	-0.47	7.17	31.10		美元10年CMS	2.9300	-0.0110	-0.0050	-0.0540	0.2166

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	191.88	0.78	0.44	2.88	13.38	金融業	花旗銀行	68.99	-1.23	0.70	2.39	-7.28
	GOOGLE	1199.10	-1.14	-0.18	1.27	13.83		摩根大通	109.89	-1.47	2.85	2.19	2.76
	Microsoft	104.40	-0.68	0.20	2.48	22.05		高盛	229.63	-0.70	1.06	0.79	-9.86
	Aamzon	1812.97	-1.63	0.91	3.59	55.02		HSBC	47.14	-0.61	-0.86	-2.30	-8.71
	IBM	149.24	3.27	1.91	4.63	-2.72		美國銀行	29.67	-1.53	3.13	1.47	0.51
	Facebook	208.09	-0.61	0.57	3.01	17.92		平安銀行	70.40	0.07	-0.78	-8.33	-13.19
	WDC	77.46	-1.68	-1.76	-3.44	-2.60		中國銀行	3.56	-0.56	-2.73	-10.33	-7.29
	百度	262.42	-2.60	-3.33	-0.62	12.04	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	125.94	-1.46	-1.42	3.20	-9.86
	騰訊	375.60	-0.63	-1.16	-6.15	-7.49		Merck	62.51	-0.68	-0.24	2.01	11.09
	阿里巴巴	187.34	-1.81	-1.49	-9.16	8.65		Pfizer	37.36	-0.80	-0.43	2.47	3.15
電信	SPRINT	5.47	-1.62	-3.36	0.00	-7.13		Roche	28.91	-1.13	0.66	6.72	-8.45
	Vodafone	23.28	-1.69	-4.43	-5.33	-27.02		國藥控股	32.95	-1.05	2.33	0.15	-2.51
	中國移動	68.15	0.29	-2.22	-1.80	-14.01		上海醫藥	21.10	-2.54	-0.94	-4.52	-0.24
半導體業	Intel	33.48	-1.22	-3.15	-2.42	-9.44	汽車	Toyota	7477	0.27	3.36	0.39	3.66
	TI	6.96	-0.29	-2.66	-11.56	-19.35		GM	39.31	-1.40	0.10	-6.29	-4.10
	Micron	56.22	-2.14	1.39	-4.63	36.72		Volkswagen	34.02	-0.22	2.78	-3.59	-15.86
	NVIDA	252.03	0.13	0.32	-3.92	30.25		Tesla	320.23	-1.12	1.11	-11.59	2.85
	Qualcomm	59.31	0.94	1.70	0.88	-7.36		長城汽車	5.44	-0.91	1.49	-20.23	-39.22
	Samsung	46900	0.00	0.86	-0.21	-7.97		比亞迪	43.55	-0.80	-8.70	-10.21	-36.05
	台積電	224.50	0.67	1.81	-0.66	-2.18	鋼鐵煤炭	BHP Billition	48.47	-2.75	-2.38	1.47	5.39
食品	McDonald	157.41	-0.33	-1.07	-3.17	-8.55		浦項鋼鐵	68.16	-3.04	-2.21	-12.60	-12.76
	Cocacola	45.11	-0.02	0.99	4.28	-1.68		中國神華	16.76	-2.33	-3.46	-18.04	-17.23
	Nestle	80.19	0.73	1.01	7.36	-6.72	石油化工	Exxon	82.01	-0.26	-0.82	1.94	-1.95
	蒙牛乳業	25.30	-3.62	-0.39	-8.99	9.44		中石化	7.03	0.00	0.29	-1.95	22.69
	康師傅	17.54	-2.12	-2.34	-2.12	15.39	能源設備	HALLIBURTON	44.96	0.36	0.09	-1.64	-8.00
	中國旺旺	6.62	-3.78	-5.56	-10.18	1.07	運輸	Maersk	6.62	2.80	8.18	-7.03	-23.88
消費零售	Walmart	87.72	-0.40	1.39	4.92	-11.17	農化	拜耳	92.14	-0.90	-0.74	-5.22	-9.97
	Costco	217.54	1.20	1.64	4.60	16.88	太陽能	First Solar	53.88	-0.22	-1.50	4.28	-20.20
	HOME DEPOT INC	202.63	0.83	2.36	1.78	6.91	基礎建設	中國中鐵	5.78	-1.87	-0.69	-4.78	0.00
	P&G	78.73	-0.35	-0.20	3.80	-14.31	博弈	金沙集團	74.05	-0.83	1.19	-7.46	6.56
	Nike	76.95	0.47	-0.54	2.98	23.02	精品	LV	295.45	-1.12	2.11	3.11	20.40

ETF日報

ETF市場交易概況-漲/跌前5大

2018/7/19 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	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	1.22	1.06	1.55	1	業主有限合夥高收益(Yorkville)	YMLP	1.15	2.14	0.29
2	S&P 小型 600 指數 (iShares)	IJR	0.78	1.29	0.46	2	巴克來資本美國 Extended duratior	EDV	0.80	-0.25	3.27
3	羅素 2000 價值指數 (iShares)	IWN	0.72	0.42	-0.57	3	25年期以上零息美國公債指數ETF(P	ZROZ	0.73	-0.43	2.46
4	Russell Microcap Index Fund	IWC	0.72	0.15	-1.11	4	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	0.63	-0.12	1.96
5	羅素 2000 指數 (iShares)	IWM	0.71	0.74	-0.47	5	多重資產高收益(Guggenheim)	CVY	0.58	0.63	-0.89
-1	新興市場指數 (FirstTrust)	BICK	-3.10	-0.63	-5.03	-1	人民幣兌美元ETN(Market Vectors)	CNY	-6.20	-6.20	-5.30
-2	俄羅斯指數 (VanEck)	RSX	-3.06	-4.08	1.85	-2	新興市場貨幣指數 (WisdomTree)	CEW	-1.02	-0.88	-0.59
-3	EGShares INDXX印度小型股指數ET	SCIN	-2.72	-6.66	-9.59	-3	人民幣點心債債券基金(PowerShare	DSUM	-0.88	-1.71	-5.28
-4	中國消費指數 (Global X)	CHIQ	-2.52	-2.63	-9.69	-4	新興市場當地債券指數基金(Wisdor	ELD	-0.86	-0.80	-0.92
-5	MSCI 南非指數 (iShares)	EZA	-2.42	-2.70	2.09	-5	新興市場當地貨幣債券指數 (VanEcl	EMLC	-0.76	-0.52	-0.12

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	FTSE NAREIT 零售不動產指數 (iSha	RTL	1.79	0.37	1.66	1	做多短期波動率指數ETN(VelocityS	VIIX	2.01	-1.72	-2.73
2	S&P小型股公共事業指數基金(Powe	PSCU	1.30	-1.70	-0.50	2	波動率指數短期期貨(ProShares)	VIXY	1.94	-1.79	-2.72
3	FTSE NAREIT 住宅指數 (iShares)	REZ	1.21	-1.21	1.58	3	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iP	VXX	1.83	-1.58	-2.59
4	積極型美國不動產指數 (PowerShar	PSR	1.19	-0.81	2.65	4	美國天然氣期貨指數(近月期合約) (I	UNG	1.31	-1.19	-6.62
5	道瓊 Wilshire REIT 指數 (SPDR)	RWR	1.17	-0.78	2.21	5	美國水資源類股指數 (PowerShares	PHO	1.20	1.27	1.24
-1	銅開採 ETF (Global X)	COPX	-2.97	-2.43	-7.47	-1	鈀金信託	PALL	-3.99	-8.37	-9.65
-2	美國金屬與礦業類股指數 (SPDR)	XME	-2.39	-0.53	-2.37	-2	德銀基本金屬指數 (PowerShares)	DBB	-1.82	-1.70	-10.78
-3	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-2.01	-3.92	-4.51	-3	道瓊 UBS 可可 ETN (iPath)	NIB	-1.80	-8.07	-10.76
-4	美國鋼鐵類股指數 (VanEck)	SLX	-1.97	-0.20	-2.59	-4	白銀實體 (ETFS)	SIVR	-1.58	-3.93	-6.05
-5	美國金融類股指數 (SPDR)	XLF	-1.50	1.51	0.84	-5	白金信託	PPLT	-1.49	-4.27	-7.52

ETF推薦標的

代號	名稱	推薦日期	幣別	起始股價	目前價格	累計配息(元)	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%	推薦迄今收益%
美國股市ETF											
XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	2015/10/13	USD	41.44	72.53	1.70	(0.36)	(0.12)	1.33	13.42	79.13
XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	2015/10/13	USD	68.82	86.93	2.29	(0.56)	(0.36)	2.22	5.14	29.64
KNOW US Equity	美國內部人情緒ETF	2016/04/18	USD	35.91	42.41	2.26	0.13	1.33	(0.67)	2.18	24.38
ROBO US Equity	全球機器人與自動化指數ETF	2016/08/23	USD	27.25	40.61	0.55	0.05	(0.10)	(0.59)	(1.72)	51.05
LVHB US Equity	低波動/高Beta戰術ETF	2017/02/14	USD	29.67	30.82	0.37	0.16	0.03	(2.16)	(4.82)	5.12
ITA US Equity	美國航太與國防ETF	2018/0/02	USD	200.24	202.67	0.37	(0.27)	2.29	3.82	7.74	1.40
中國股市ETF											
FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	2015/10/20	USD	39.76	41.40	1.88	(1.80)	(3.59)	(7.42)	(10.33)	8.85
2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)	2015/10/20	HKD	11.10	12.60	0.60	(0.47)	(3.23)	(11.02)	(16.11)	18.92
3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	2015/10/20	HKD	43.65	40.50	0.63	(1.10)	(3.23)	(10.20)	(18.02)	(5.77)
3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	2017/01/03	HKD	48.00	72.55	0.00	(0.68)	(0.89)	(6.57)	(3.97)	51.15
歐洲股市ETF											
VGK US Equity	先鋒富時歐洲大型股ETF	2015/11/03	USD	52.69	56.97	3.17	(0.28)	(0.04)	(1.13)	(3.69)	14.14
EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)	2015/11/03	USD	37.35	41.98	1.78	(0.43)	0.29	1.03	(3.23)	17.16
日本股市ETF											
EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	2016/01/05	USD	47.72	58.01	1.30	0.02	1.72	(1.36)	(3.20)	24.29
DXJ US Equity	日本匯率避險ETF (Wisdom Tree)	2016/01/05	USD	48.99	54.97	1.46	(0.04)	2.08	(1.20)	(7.35)	15.19

個股推薦

2018/7/19 收盤統計

代碼	名稱	幣別	最新價	預估今年 P/E	最新申報 P/B	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												
TSM US	台積電ADR	USD	39.81	17.32	2.93	3.64	6.70	3.81	0.40	全球晶圓代工龍頭	35 (股利率 3%)	24.8%
XOM US	艾克索美孚	USD	82.01	16.42	1.85	(0.26)	(0.82)	1.94	(1.95)	全球最大的能源集團	100 (股利率 3%)	21.9%
SLB US	施蘭卜吉	USD	66.92	34.96	2.51	(0.21)	(0.82)	2.09	(0.70)	全球最大油服企業	85.3 (PB 3x)	27.5%
MCD US	麥當勞	USD	157.41	20.58	--	(0.33)	(1.07)	(3.17)	(8.55)	全球最大的速食連鎖餐廳	165 (PE 20x)	4.8%
V US	VISA	USD	140.13	31.14	10.02	(0.55)	0.16	3.42	22.90	全球第一大的支付系統企業	135.6 (PE 30x)	-3.2%
MA US	MasterCard	USD	206.06	32.57	37.87	(1.10)	(0.83)	2.24	36.14	全球第二大的支付系統企業，深耕新興市場	177.9 (PE 30x)	-13.7%
CCL US	嘉年華郵輪	USD	58.86	13.84	1.75	(1.13)	0.79	(6.57)	(11.32)	全球第一大的豪華郵輪公司，被業界譽為「郵輪之王」。	66.4 (PE 16x)	12.8%
RCL US	皇家加勒比海郵輪	USD	111.48	12.60	2.22	(1.19)	2.33	(0.06)	(6.54)	全球第二大的豪華郵輪公司，旗下擁有全球最大噸位之郵輪-海洋和諧號。	132.3 (PE 16x)	18.7%
DIS US	迪士尼	USD	112.13	15.53	3.73	1.30	3.58	4.65	4.30	迪士尼樂園、威漫系列電影、皮克斯、ESPN	114.8 (PE 20x)	2.4%
DHI US	霍頓公司	USD	43.28	11.22	1.99	0.07	3.89	3.59	(15.25)	全美最大的住宅營建商	55.1 (PE 15x)	27.3%
MCHP US	Microchip	USD	94.80	14.52	6.79	(1.00)	0.55	(6.35)	7.87	公司為全球最大之8位元微處理器供應商亦設計、研 發並行銷線性及混合訊號、動力管理，以及熱管理產	108.8 (PE 20x)	14.8%
TER US	泰瑞達	USD	40.03	20.91	4.07	(3.26)	0.70	2.12	(4.39)	高階半導體設備商併購Universal Robots切入高速成長的協作機器人市場	48.2 (PE 20x)	20.4%
NOC US	諾格	USD	324.16	19.58	7.36	0.14	0.63	3.87	5.62	世界上主要的軍火商之一，專注研發尖端科技，引領軍火工業攀登未來科技高峰	335.0 (PE 22x)	3.3%
FDC US	FirstData	USD	22.60	15.53	6.24	(0.62)	0.67	2.96	35.25	電子支付技術提供者，結合各大支付系統的橋樑	20 (EV/EBIT DA 12x)	-11.5%
PCRFY US	Panasonic	USD	12.83	13.18	2.31	(0.35)	2.19	(6.69)	(12.81)	日本百年企業，優良傳統，特斯拉電池供應商	17.75 (PE 20x)	38.4%
港股												
388 HK	港交所	HKD	232.40	30.14	7.21	(0.43)	(0.43)	(6.37)	(3.09)	香港交易所，特許經營地位	220 (股利率 2.5%)	-5.3%
2313 HK	申洲國際	HKD	97.50	27.54	6.45	(0.61)	0.21	0.98	31.05	Nike供應鏈首席供應商	65.8 (PE 20x)	-32.5%

392 HK	北京控股	HKD	37.75	6.60	0.71	0.13	(2.08)	(6.79)	(18.64)	北京市天然氣、水務、燕京啤酒控股公司	48.65 (PB 1x)	**28.9%**
2607 HK	上海醫藥	HKD	21.10	12.69	1.44	(2.54)	(0.94)	(4.52)	(0.24)	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。	22.05 (PE 15x)	**4.5%**
1928 HK	金沙中國	HKD	40.35	19.04	9.15	0.50	(0.98)	(8.09)	0.00	澳門經營規模最大之博奕企業，金沙集團中國業務子公司	55 (EV/EBIT DA x 25)	**36.3%**
27 HK	銀河娛樂	HKD	62.40	20.17	4.85	(1.03)	0.08	(1.81)	0.10	澳門集渡假城、娛樂及會展設施於一身的多元化綜合旅遊渡假勝地	77 (EV/EBIT DA x 30)	**23.4%**
2018 HK	瑞聲科技	HKD	101.60	17.12	6.11	(1.65)	(3.88)	(13.31)	(27.12)	全球電聲元件龍頭廠商	120.6 (PE 18x)	**18.7%**
陸股												
600518 CH	康美藥業	CNY	22.25	22.47	3.59	(1.77)	(2.41)	(4.51)	(0.49)	以中藥飲片、化學原料藥及製劑生產為主導，國家級重點高新技術企業。	21 (PE 25x)	**-5.6%**
002415 CH	海康威視	CNY	36.77	27.69	10.53	2.42	1.02	(2.78)	(5.72)	全球安防產業龍頭深圳第一大權值股	48.65 (PE 35x)	**32.3%**
600019 CH	寶武鋼	CNY	7.73	7.61	1.02	4.74	1.58	(10.74)	(10.53)	中國最大鋼鐵企業	11.6 (PB 1.5x)	**50.1%**
000825 CH	太鋼不銹	CNY	5.76	7.18	1.16	0.00	0.00	(4.00)	16.13	中國產業升級重點鋼企	7.0 (PB 1.7x)	**21.5%**
000333 CH	美的集團	CNY	46.35	14.31	3.85	0.98	(3.09)	(15.97)	(16.38)	中國家電產業龍頭	65 (PE 20x)	**40.2%**

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。