CAPITAL Global Management 投資早報

2019年6月25日

全球金融市場資訊一覽表

[今日利多消息]

貴金屬盤後─降息展望及美伊緊張 黃金收高18.1美元 創近六年高點
紐約匯市—美對伊祭出新制裁 日圓再湧現避險買盤 本週5大觀察點
都預期7月降息 Fed考量偏高人一等
川普再簽行政命令 最新制裁劍指伊朗最高領袖哈米尼
美國5月經濟成長回升、CFNAI-MA3連續4個月負值
憂非洲豬瘟影響供應 中國肉類進口量大增
陸6月地方債發行估達8千億人民幣，料創今年來新高

[今日利空消息]

美股盤後 — 靜待G20川習會 美股近乎持平 聯電 ADR 大漲
能源盤後—美祭伊新制裁 對市場衝擊恐有限 原油價格分歧
歐股盤後─美伊緊張持續 泛歐指數收低0.25%
美國網攻伊朗失敗 美伊願談但都有先決條件
大低利時代來了 全球負利率債券突破13兆美元創新高
貿易戰衝擊 德國企業信心降至5年低點
美中貿易戰拖累 5月批發業營業額年減5.7% 6月恐續負成長

06/24 重要經濟指標公佈	實際	預期	前期	經濟指標評論
德國6月IFO景氣指數	97.4	97.4	97.9	德國6月IFO景氣指數符合預期
德國6月IFO商業現況指數	100.8	100.3	100.6	德國6月IFO商業現況指數優於預期
韓國6月消費者信心指數	97.5	97.5	97.9	韓國6月消費者信心指數符合預期

06/25 重要經濟指標預告	實際	預期	前期	經濟指標評論
美國4月FHFA房價指數(年率)		4.9%	4.9%	
美國4月FHFA房價指數(月率)		0.2%	0.1%	
美國6月諮商會消費者信心指數		131	134.1	

全球金融市場交易行情

2019/6/24 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	26727.54	0.03	2.36	4.46	14.58	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指	3455.57	-0.33	2.14	3.13	15.13
	標準普爾500指數	2945.35	-0.17	1.93	4.22	17.49		倫敦金融時報100指數	7416.69	0.12	0.81	1.91	10.23
	那斯達克綜合指數	8005.70	-0.32	2.05	4.83	20.65		法國巴黎券商公會40指	5521.71	-0.12	2.43	3.86	16.72
	費城半導體指數	1412.08	0.11	4.76	7.63	22.24		德國法蘭克福DAX指數	12274.57	-0.53	1.56	2.19	16.25
	多倫多綜合指數	16523.47	-0.01	1.04	1.81	15.36		西班牙IBEX35指數	9192.50	-0.38	0.67	0.20	7.64
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	159.24	0.32	2.91	4.27	8.89	其他重要指數	俄羅斯RTSI指數	1387.06	0.88	3.44	8.44	29.79
	MSCI亞洲不含日本	649.60	0.10	3.34	5.61	8.99		巴西聖保羅證交所指數	102062.30	0.05	4.10	9.01	16.13
	日經225指數	21285.99	0.13	1.47	0.78	6.33		那斯達克生物科技	3361.73	-2.19	0.84	2.65	10.45
	韓國綜合股價指數	2126.33	0.03	1.37	4.01	4.23		不動產投資信託	311.45	-0.57	-0.97	1.55	18.91
	香港恒生指數	28473.71	0.14	4.72	4.24	10.32		MSCI能源股價指數	201.27	-0.53	2.29	2.70	10.10
	恆生中國企業指數	10921.47	0.29	5.03	4.86	8.18		MSCI原物料指數	259.58	0.56	2.04	7.80	14.02
	上海證交所綜合指數	3001.98	0.21	4.17	5.44	20.62		MSCI工業股價指數	259.89	0.06	1.60	4.80	18.18
	深圳證交所綜合指數	1577.44	-0.09	4.92	5.35	24.31		MSCI金融股價指數	115.06	-0.09	0.79	1.92	11.67
	台灣加權指數	10803.77	-0.23	2.36	4.37	10.82		MSCI非消費必需品	260.17	-0.15	0.62	4.93	16.57
	新加坡海峽時報指數	3321.40	-0.30	3.23	4.47	7.91		MSCI消費必需品	240.16	0.36	1.13	2.18	14.96
	吉隆坡綜合指數	1682.23	-0.36	2.30	4.87	-0.85		MSCI公用事業指數	142.55	0.09	1.57	2.98	13.17
	泰國曼谷指數	1717.14	-0.07	2.93	6.31	9.73		MSCI電信服務指數	71.83	0.12	1.24	2.18	16.41
	印度孟買指數	39194.49	-0.18	0.42	-0.79	8.47		MSCI醫療保健指數	250.89	-0.17	1.24	4.10	9.12
商品及其他	全球商品指數CRB	179.99	-0.06	3.20	0.76	6.00	外匯	美元指數DXY	95.98	-0.01	-1.71	-1.68	-0.21
	標普農產品指數	364.13	0.00	-0.29	7.75	4.30		歐元兌美元	1.14	0.05	1.88	1.88	-0.54
	近月芝加哥小麥	540.75	2.28	1.74	10.47	7.45		英磅兌美元	1.27	0.01	1.48	0.51	-0.08
	近月芝加哥玉米	450.00	1.02	0.06	11.32	20.00		澳幣兌美元	0.70	0.14	1.40	0.80	-1.08
	近月芝加哥黃豆	915.25	0.69	0.19	10.30	3.71		美元兌俄國盧布	62.56	-0.00	2.40	2.86	10.86
	ICE咖啡	103.00	-1.13	4.83	7.74	-6.87		美元兌台幣	31.11	0.13	1.32	1.32	-1.21
	ICE糖	12.47	-1.58	-2.88	3.49	-0.48		美元兌人民幣	6.88	-0.13	0.72	0.35	-0.05
	近月紐約黃金	1419.72	1.44	6.06	11.11	11.36		美元兌日圓	107.30	-0.05	1.02	2.01	2.18
	近月紐約白銀	15.44	0.63	3.22	6.16	-0.00		美元兌巴西黑奧	3.83	-0.07	1.67	5.17	1.47
	近月西德州輕原油	57.90	0.82	7.33	-1.33	27.39		美元兌印度盧比	69.35	0.32	0.79	0.25	0.60
	近月布蘭特原油	64.86	-0.52	4.43	-5.53	20.61	利率	美國2年公債殖利率	1.7324	-0.0354	-0.1319	-0.4317	-0.3036
	近月紐約天然氣	2.30	5.35	-1.33	-11.59	-21.87		美國5年公債殖利率	1.7475	-0.0431	-0.0849	-0.3730	-0.3041
	近月倫敦銅	5953.75	-0.07	2.33	0.16	-0.11		美國10年公債殖利率	2.0143	-0.0397	-0.0452	-0.3059	-0.2496
	倫敦基本金屬	2800.90	0.00	0.29	-0.36	-0.01		德國10年公債殖利率	-0.2850	0.0330	-0.0410	-0.1680	-2.1777
	澳洲新堡港煤	70.60	1.13	-0.77	-15.60	-30.82		日本10年公債殖利率	-0.1630	-0.0300	-0.0410	-0.1210	-5.5278
	青島進口鐵礦砂	909.00	0.11	7.13	12.36	68.18		中國10年公債殖利率	3.2480	-0.0070	-0.0040	-0.0610	-0.0187
	波羅的海航運指數	1239.00	3.77	13.36	16.23	-2.52		歐元10年CMS	0.2350	0.0325	-0.0235	-0.1725	-0.7106
	美國VIX指數	15.26	-0.91	-0.59	-3.72	-39.97		英鎊10年CMS	1.0153	0.0330	-0.0110	-0.1265	-0.2760
	歐洲VIX指數	11.28	5.91	3.04	-12.86	-48.92		美元5年CMS	1.7930	-0.1660	-0.1320	-0.5460	-0.3560
	香港VIX指數	17.54	0.80	-1.63	-8.22	-29.92		美元10年CMS	2.0040	-0.1280	-0.1160	-0.4800	-0.3084

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	198.58	-0.10	2.42	10.96	25.89	金融業	花旗銀行	67.41	-0.82	1.31	4.69	29.49
	GOOGLE	1116.70	-0.77	2.09	-1.92	6.87		摩根大通	108.66	-0.71	-0.51	-0.96	11.31
	Microsoft	137.78	0.59	3.71	9.14	35.65		高盛	197.49	0.79	3.49	2.33	18.22
	Aamzon	1913.90	0.14	1.48	4.97	27.43		HSBC	41.06	-0.10	1.03	-2.24	-0.12
	IBM	139.35	0.11	3.26	5.34	22.59		美國銀行	27.98	-0.50	0.18	-0.71	13.56
	Facebook	192.60	0.76	1.90	6.37	46.92		平安銀行	93.90	-0.05	7.68	12.05	35.79
	WDC	41.03	2.47	13.12	0.12	10.98		中國銀行	3.27	0.00	2.19	-0.61	-3.25
	百度	116.70	-0.18	2.07	1.95	-26.42	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	143.06	0.68	2.60	3.03	10.86
	騰訊	355.80	0.40	8.15	9.54	13.31		Merck	85.51	1.11	2.65	5.35	11.91
	阿里巴巴	168.10	0.33	5.12	8.45	22.64		Pfizer	43.76	0.21	2.05	4.31	0.25
電信	ERICSSON	9.88	-0.90	3.46	-1.50	11.39		Roche	35.39	-0.60	2.74	4.07	13.85
	Nokia	5.04	-2.33	1.41	-1.56	-13.40		國藥控股	27.05	-0.73	-2.17	-6.56	-17.78
	中國移動	70.45	-0.77	3.37	-4.02	-6.50		上海醫藥	15.24	0.26	-1.80	0.00	-4.27
半導體業	Intel	47.63	0.36	3.25	6.87	1.49	汽車	Toyota	6670	-0.34	-0.73	2.58	4.12
	Broadcom	279.20	1.90	4.97	9.09	9.80		GM	36.96	0.11	2.27	5.24	10.49
	Micron	33.19	-0.18	2.34	-2.38	4.60		Volkswagen	149.75	-0.50	3.28	3.74	7.66
	NVIDA	152.66	0.59	5.26	5.17	14.35		Tesla	223.64	0.80	-0.62	17.32	-32.80
	Qualcomm	73.16	0.61	5.86	10.50	28.55		長城汽車	5.64	1.08	3.68	5.03	25.61
	Samsung	45250	-0.55	2.03	5.97	16.93		比亞迪	47.35	0.21	3.84	4.07	-5.21
	台積電	241.00	-3.02	3.43	3.43	6.87	鋼鐵煤炭	BHP Billition	57.34	1.31	4.54	9.26	23.83
食品	McDonald	203.92	-0.17	0.05	3.11	14.84		浦項鋼鐵	52.63	0.88	5.47	9.69	-4.20
	Cocacola	51.92	0.72	2.06	4.66	9.65		中國神華	17.32	1.76	6.00	6.00	0.93
	Nestle	103.70	0.28	1.92	4.66	28.09	石油化工	Exxon	76.95	-0.95	2.48	3.85	12.85
	蒙牛乳業	29.95	-1.48	0.34	3.81	23.59		中石化	5.32	-0.37	4.93	-5.34	-4.83
	康師傅	13.28	2.95	2.63	5.50	27.28	能源設備	HALLIBURTON	22.51	-1.44	2.46	-2.00	-15.31
	中國旺旺	6.30	0.32	9.19	8.25	14.96	運輸	Maersk	6.02	-0.36	8.77	11.18	8.13
消費零售	Walmart	111.24	0.10	1.91	8.35	19.42	農化	拜耳	55.24	1.01	5.18	2.62	-8.78
	Costco	266.77	0.24	2.04	7.87	30.96	太陽能	First Solar	62.68	-0.37	2.86	9.37	47.64
	HOME DEPOT INC	205.50	-1.86	-0.72	6.15	19.60	基礎建設	中國中鐵	6.10	-0.49	-1.61	7.77	-14.45
	P&G	112.33	1.02	1.21	5.29	22.20	博弈	金沙集團	58.75	-0.81	2.96	2.30	12.87
	Nike	84.50	-1.46	2.91	2.85	13.97	精品	LV	371.25	0.80	3.61	10.33	43.78

ETF日報

ETF市場交易概況-漲/跌前5大

2019/6/24 收盤統計

國家別

排序	ETF名稱名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	FTSE Greece 20 ETF	GREK	2.16	1.40	18.74
2	中國能源指數 (Global X)	CHIE	2.13	3.73	3.97
3	MSCI 波蘭指數 (iShares)	EPOL	1.24	4.18	9.28
4	做空羅素 2000 指數 (ProShares)	RWM	1.24	0.22	-1.06
5	做空S&P 小型 600 指數 (ProShares	SBB	1.14	-0.41	-1.12
-1	中東股利指數 (WisdomTree)	GULF	-3.33	-3.54	-0.12
-2	羅素 2000 成長指數 (iShares)	IWO	-2.07	-0.25	1.93
-3	MSCI 南非指數 (iShares)	EZA	-1.42	4.13	6.21
-4	羅素 2000 價值指數 (iShares)	IWN	-1.35	-0.10	-0.29
-5	Russell Microcap Index Fund	IWC	-1.23	-0.43	-0.91

匯率/利率

排序	ETF名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	人民幣兌美元ETN(Market Vectors)	CNY	1.72	1.59	-0.29
2	25年期以上零息美國公債指數ETF(P	ZROZ	1.04	0.65	5.00
3	非美國地區抗通脹債券 (SPDR)	WIP	0.83	3.40	4.22
4	巴克來資本美國 Extended duratior	EDV	0.83	0.07	4.05
5	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	0.75	0.55	3.62
-1	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	-0.72	-0.53	-3.48
-2	多重資產高收益(Guggenheim)	CVY	-0.63	0.70	0.98
-3	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	-0.49	1.67	1.87
-4	美國 Total 股利指數 (Wisdomtree)	DTD	-0.39	1.21	2.85
-5	業主有限合夥高收益(Yorkville)	YMLP	-0.23	0.46	-1.21

產業別

排序	ETF名稱名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	3.81	11.55	27.22
2	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Van	GDXJ	3.58	12.55	26.29
3	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	2.99	9.10	21.96
4	白金開採 ETF (First Trust)	PLTM	0.77	2.65	1.65
5	道瓊美國基礎材料類股指數 (iShare	IYM	0.55	2.07	8.09
-1	NASDAQ 生物科技類股指數 (iShar	IBB	-2.13	0.96	2.80
-2	生物科技類股指數 (Holdrs)	BBH	-1.77	2.84	4.38
-3	S&P 美國零售類股指數 (SPDR)	XRT	-1.54	-1.16	-0.05
-4	道瓊運輸指數 (iShares)	IYT	-1.54	-0.01	0.44
-5	美國金屬與礦業類股指數 (SPDR)	XME	-1.33	3.32	7.08

商品別

排序	ETF名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	美國道瓊天然氣期貨 ETN (iPath)	GAZ	5.37	-3.82	-12.51
2	美國天然氣期貨指數(近月期合約) (I	UNG	4.82	-3.50	-12.23
3	美國天然氣期貨指數(連續12月合約)	UNL	3.49	-2.91	-9.10
4	鈀金信託	PALL	2.38	5.88	15.23
5	德銀基本金屬指數 (PowerShares)	DBB	1.97	2.18	-0.51
-1	PowerShares Dynamic Oil & Gas S	PXJ	-2.18	4.26	0.22
-2	SPDR S&P Oil & Gas Equipment &	XES	-2.18	4.93	1.78
-3	道瓊 UBS 生畜 ETN (iPath)	COW	-1.86	-5.27	-8.35
-4	iShares Dow Jones US Oil Equipm	IEZ	-1.79	4.56	1.51
-5	石油服務持股信託 (Holdrs)	OIH	-1.59	5.41	3.04

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											
SPY US Equity	美國標普指數(SPDR)	2019/01/25	USD	263.55	293.64	0.00	(0.12)	1.48	3.84	17.49	11.42
XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	2015/10/13	USD	41.44	78.46	2.41	0.19	3.02	7.04	26.59	95.15
XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	2015/10/13	USD	68.82	93.24	3.24	(0.52)	1.72	4.11	7.78	40.19
KNOW US Equity	美國內部人情緒ETF	2016/04/18	USD	35.91	38.76	5.45	(0.74)	0.38	1.52	15.15	23.11
ROBO US Equity	全球機器人與自動化指數ETF	2016/08/23	USD	27.25	39.01	0.06	(0.61)	3.15	6.67	19.85	43.38
ITA US Equity	美國航太與國防ETF	2018/0/02	USD	200.24	215.19	0.85	0.31	4.00	4.72	24.49	7.89
DYLS US Equity	多空美國股票ETF	2018/10/30	USD	32.55	27.45	0.00	(0.11)	(0.15)	(2.14)	(5.25)	(15.67)
中國股市ETF											
FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	2015/10/20	USD	39.76	42.53	3.38	0.07	5.22	6.51	8.83	15.47
2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF(iShares)	2015/10/20	HKD	11.10	14.94	0.79	0.54	5.66	8.89	31.05	41.71
3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	2015/10/20	HKD	43.65	44.65	0.98	0.11	5.81	7.85	26.67	4.54
3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	2017/01/03	HKD	48.00	68.30	0.98	0.00	5.40	6.72	18.27	44.33
歐洲股市ETF											
VGK US Equity	先鋒富時歐洲大型股ETF	2015/11/03	USD	52.69	54.84	4.88	0.22	3.04	1.90	12.79	13.34
EZU US Equity	MSCI歐元ETF(iShares)	2015/11/03	USD	37.35	39.43	3.00	0.15	3.38	1.47	12.46	13.60
日本股市ETF											
EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	2016/01/05	USD	47.72	54.46	2.16	0.00	1.47	1.32	7.44	18.65
DXJ US Equity	日本匯率避險ETF(Wisdom Tree)	2016/01/05	USD	48.99	48.14	3.44	0.02	(0.48)	0.06	3.77	5.29

個股推薦

2019/6/24 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												
AAPL US	蘋果	USD	198.58	17.29	8.64	(0.10)	2.42	10.96	25.89	全球消費性電子產品龍頭	200 (PE 18x)	0.7%
TSM US	台積電ADR	USD	39.98	19.37	2.93	1.87	6.16	4.66	8.32	全球晶圓代工龍頭	39.8 (PE 18x)	-0.5%
V US	VISA	USD	173.85	32.34	13.20	0.24	2.53	6.89	31.76	全球第一大的支付系統企業	135.6 (PE 30x)	-22.0%
RCL US	皇家加勒比海郵輪	USD	117.10	11.99	2.18	1.97	(4.18)	(5.32)	19.75	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。	137.7 (PE 15x)	17.6%
DIS US	迪士尼	USD	139.22	20.67	2.76	(0.72)	(1.24)	4.84	26.97	迪士尼樂園、威漫系列電影、皮克斯、ESPN	127 (PE 17x)	-8.8%
DHI US	霍頓公司	USD	44.28	11.39	1.77	(0.85)	(3.66)	(0.78)	27.76	全美最大的住宅營建商	43.7 (PE 10x)	-1.3%
TSN US	泰森食品	USD	80.82	13.56	2.20	1.93	2.92	(0.79)	51.35	美國最大的肉品加工商	75.2 (PE 12x)	-7.0%
BA US	波音	USD	373.99	24.16	1,685.68	0.58	5.38	5.38	15.97	全球飛機製造領導者、全球第二大國防承包商	483.6 (PE 24x)	29.3%
港股												
388 HK	港交所	HKD	276.40	33.02	8.78	(0.14)	4.78	11.45	21.98	香港交易所，特許經營地位	261.6 (股利率 2.5%)	-5.4%
392 HK	北京控股	HKD	40.35	6.18	0.73	1.77	4.53	4.94	(2.77)	北京市天然氣、水務、燕京啤酒控股公司	46.2 (PB 0.8x)	14.5%
2607 HK	上海醫藥	HKD	15.24	8.73	0.98	0.26	(1.80)	0.00	(4.27)	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)	44.7%
1928 HK	金沙中國	HKD	36.85	17.48	8.65	(1.21)	3.22	0.68	7.43	澳門經營規模最大之博奕企業，金沙集團中國業務子公司	45 (EV/EBITDA x 20)	22.1%
陸股												
002415 CH	海康威視	CNY	26.84	19.16	6.31	(2.04)	8.80	8.80	4.19	全球安防產業龍頭深圳第一大權值股	30.2 (PE 20x)	12.5%
000333 CH	美的集團	CNY	52.18	15.07	3.85	0.13	2.74	4.74	41.56	中國家電產業龍頭	48.15 (PE 15x)	-7.7%
601857 CH	中國石油	CNY	7.01	21.11	1.05	(0.28)	0.00	(2.09)	(2.77)	中國最大能源公司，世界五大石油公司之一	9 (PB 1.25x)	28.4%

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。