CAPITAL Global Management 投資早報

2019年7月18日

全球金融市場資訊一覽表

[今日利多消息]

紐約匯市 — 美元回軟 IMF 稱美元高估6%至12%；歐元仍未擺脫負面基調
貴金屬盤後—預期降息 美元轉弱 黃金收高12.10美元 創六年新高點
Fed褐皮書說 儘管廣泛擔憂貿易 美國經濟展望依舊屬正面
美國務院亞太助卿史達偉：將處理美韓間所有問題
臉書的加密貨幣Libra 恐威脅到美元的國際地位
部分產能移出中國 傳蘋果將於越南測試生產Airpods
NCC將於8/6召開5G公聽會 三共將成討論重點

[今日利空消息]

美股盤後 — 美中談判卡關「華為」 ASML領漲費半 鐵路巨頭CSX領跌標普
能源盤後—美原油庫存減少不如預期 石油產品庫存增加 期油挫至2週低點
歐股盤後—泛歐指數收低0.37% 貿易擔憂壓力持續
憂心忡忡 美國公私債務竟高達70兆美元
WSJ：卡關華為！美中貿易談判陷入僵局
20年來鐵礦砂產出首次下滑 澳洲恐結束27年的經濟擴張
基本工資漲幅縮小 南韓將上演大罷工

07/17 重要經濟指標公佈	實際	預期	前期	經濟指標評論
美國5月建照許可數	1.22M	1.30M	1.29M	美國5月建照許可數低於預期
美國5月新屋開工數	1.25M	1.26M	1.27M	美國5月新屋開工數低於預期
英國6月CPI年增率	2.0%	2.0%	2.0%	英國6月CPI年增率符合預期

07/18 重要經濟指標預告	實際	預期	前期	經濟指標評論
日本6月出口年增率		-5.4%	-7.8%	
日本6月進口年增率		-0.2%	-1.5%	
日本6月貿易收支		-140.9B(日圓)	-609.1B(日圓)	

全球金融市場交易行情

2019/7/17 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	27219.85	-0.42	1.34	2.85	16.69	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指	3501.58	-0.56	0.00	1.41	16.66
	標準普爾500指數	2984.42	-0.65	-0.29	2.28	19.05		倫敦金融時報100指數	7535.46	-0.55	0.06	1.24	12.00
	那斯達克綜合指數	8185.21	-0.46	-0.21	2.91	23.36		法國巴黎券商公會40指	5571.71	-0.76	0.07	1.12	17.78
	費城半導體指數	1503.87	0.28	2.20	6.95	30.19		德國法蘭克福DAX指數	12341.03	-0.72	-0.26	0.08	16.88
	多倫多綜合指數	16484.21	-0.11	-0.48	-0.12	15.09		西班牙IBEX35指數	9284.20	-0.99	0.34	0.47	8.72
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	160.57	-0.13	0.04	3.32	9.31	其他重要指數	俄羅斯RTSI指數	1361.58	-1.48	-3.27	0.17	27.40
	MSCI亞洲不含日本	654.04	-0.38	0.38	3.55	9.21		巴西聖保羅證交所指數	103855.50	0.08	-1.85	4.48	18.17
	日經225指數	21469.18	-0.31	-1.23	1.41	6.27		那斯達克生物科技	3320.03	0.11	-2.60	-1.67	9.08
	韓國綜合股價指數	2072.92	-0.91	-0.64	-1.50	1.29		不動產投資信託	309.86	-0.33	-1.97	-1.26	18.31
	香港恒生指數	28619.62	-0.09	1.38	3.98	10.63		MSCI能源股價指數	198.22	-1.35	-2.82	0.74	8.43
	恆生中國企業指數	10865.52	-0.16	1.36	3.24	7.14		MSCI原物料指數	257.87	-0.34	1.05	1.37	13.27
	上海證交所綜合指數	2937.62	-0.20	0.56	1.44	17.55		MSCI工業股價指數	258.90	-1.18	0.25	1.21	17.73
	深圳證交所綜合指數	1571.81	0.16	1.51	4.64	24.17		MSCI金融股價指數	117.21	-0.65	-0.63	2.67	13.75
	台灣加權指數	10886.05	-0.53	0.28	2.48	11.32		MSCI非消費必需品	268.22	-0.62	0.53	3.74	20.18
	新加坡海峽時報指數	3360.03	0.14	0.73	3.89	9.65		MSCI消費必需品	242.45	0.06	0.28	2.09	16.06
	吉隆坡綜合指數	1668.94	-0.68	-1.28	0.29	-1.95		MSCI公用事業指數	141.54	0.38	-0.47	0.85	12.38
	泰國曼谷指數	1727.98	-0.53	-0.15	2.09	9.91		MSCI電信服務指數	72.89	-0.79	-0.60	2.74	18.14
	印度孟買指數	39131.04	0.22	1.71	0.43	8.73		MSCI醫療保健指數	248.39	0.13	-1.11	0.23	8.04
商品及其他	全球商品指數CRB	179.42	-1.64	-2.58	1.89	5.66	外匯	美元指數DXY	97.22	-0.03	0.15	-0.46	1.06
	標普農產品指數	348.72	0.00	-2.34	-4.51	-0.12		歐元兌美元	1.12	0.05	-0.21	0.32	-2.07
	近月芝加哥小麥	504.00	-0.39	-6.01	-5.17	0.15		英磅兌美元	1.24	-0.03	-0.73	-1.03	-2.55
	近月芝加哥玉米	434.50	0.17	-2.96	-3.39	15.87		澳幣兌美元	0.70	-0.04	0.47	1.89	-0.60
	近月芝加哥黃豆	879.50	-0.59	-1.87	-3.72	-0.34		美元兌俄國盧布	62.89	-0.07	-0.21	1.78	10.19
	ICE咖啡	107.40	-4.26	1.42	9.31	-2.89		美元兌台幣	31.08	-0.11	0.27	1.43	-1.10
	ICE糖	11.79	-0.58	-5.68	-8.18	-5.91		美元兌人民幣	6.87	0.04	0.02	0.76	-0.00
	近月紐約黃金	1426.57	1.45	1.47	5.78	11.07		美元兌日圓	107.95	0.07	0.58	0.54	1.69
	近月紐約白銀	15.97	2.63	5.40	6.18	2.86		美元兌巴西黑奧	3.77	0.10	-0.27	3.28	3.08
	近月西德州輕原油	56.78	-1.46	-6.13	4.84	24.44		美元兌印度盧比	68.82	-0.15	-0.36	1.58	1.38
	近月布蘭特原油	63.66	-1.07	-4.54	2.19	18.03	利率	美國2年公債殖利率	1.8111	-0.0387	-0.0514	-0.0532	-0.2720
	近月紐約天然氣	2.31	-0.09	-4.22	-0.60	-21.29		美國5年公債殖利率	1.8129	-0.0548	-0.0794	-0.0195	-0.2780
	近月倫敦銅	5973.00	0.45	0.67	2.66	0.21		美國10年公債殖利率	2.0451	-0.0575	-0.0927	-0.0144	-0.2381
	倫敦基本金屬	2853.50	0.00	1.40	2.17	1.87		德國10年公債殖利率	-0.2440	0.0070	0.0630	0.0000	-2.0083
	澳洲新堡港煤	74.30	-1.41	-1.52	4.43	-27.19		日本10年公債殖利率	-0.1230	-0.0050	0.0050	-0.0010	-4.4167
	青島進口鐵礦砂	939.00	0.48	-2.03	10.67	73.73		中國10年公債殖利率	3.1780	0.0000	0.0050	-0.0740	-0.0399
	波羅的海航運指數	2011.00	4.30	13.17	77.18	58.22		歐元10年CMS	0.1760	-0.0205	0.0025	-0.0825	-0.7833
	美國VIX指數	13.97	8.63	7.21	-7.79	-45.04		英鎊10年CMS	0.9680	0.0015	0.0280	-0.0355	-0.2932
	歐洲VIX指數	10.96	-0.23	0.00	-0.05	-50.39		美元5年CMS	1.8700	-0.0230	0.0060	0.0110	-0.3017
	香港VIX指數	14.59	-0.07	-5.99	-19.21	-41.71		美元10年CMS	2.0630	-0.0300	0.0410	0.0090	-0.2632

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	203.35	-0.56	0.06	2.47	28.91	金融業	花旗銀行	70.82	-0.70	-0.44	4.18	36.04
	GOOGLE	1146.74	-0.58	0.51	3.75	9.74		摩根大通	113.99	-0.98	0.86	2.96	16.77
	Microsoft	136.27	-0.59	-1.15	0.82	34.16		高盛	213.30	-1.03	3.56	9.40	27.69
	Aamzon	1992.03	-0.89	-1.26	4.77	32.63		HSBC	41.23	-0.65	-1.01	-0.02	0.29
	IBM	143.07	-0.32	1.85	4.91	25.86		美國銀行	29.19	0.69	0.59	1.99	18.47
	Facebook	201.80	-1.00	-0.46	7.07	53.94		平安銀行	94.40	0.48	1.02	7.46	36.51
	WDC	51.49	0.00	-4.72	35.11	39.28		中國銀行	3.26	-0.31	0.62	1.24	-3.55
	百度	113.58	-0.57	-0.72	-2.88	-28.39	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	131.86	-0.48	-6.62	-5.97	2.18
	騰訊	363.20	0.17	1.79	8.74	15.67		Merck	81.92	0.40	-3.42	-3.04	7.21
	阿里巴巴	174.82	0.36	4.73	5.63	27.54		Pfizer	42.74	-0.26	-3.00	-0.77	-2.08
電信	ERICSSON	8.54	-10.95	-10.20	-11.41	-3.72		Roche	34.17	1.52	-1.64	-1.92	9.94
	Nokia	5.16	0.78	1.98	2.99	-11.34		國藥控股	29.55	1.03	9.24	7.45	-10.18
	中國移動	70.85	-0.07	1.00	3.05	-5.97		上海醫藥	15.14	0.66	-0.79	-0.92	-4.90
半導體業	Intel	49.39	0.45	2.45	4.26	5.24	汽車	Toyota	6990	-0.53	1.19	4.03	9.12
	Broadcom	285.08	0.33	3.85	2.53	12.11		GM	39.16	-0.68	2.78	6.70	17.07
	Micron	43.37	0.72	1.10	26.48	36.68		Volkswagen	155.15	-1.49	0.49	5.08	11.54
	NVIDA	169.71	1.57	6.03	11.01	27.12		Tesla	254.86	0.98	6.67	13.40	-23.42
	Qualcomm	75.76	0.12	1.88	5.28	33.12		長城汽車	5.80	1.58	-0.17	5.65	29.18
	Samsung	46000	-0.11	-0.43	3.72	18.86		比亞迪	48.90	1.45	2.73	6.77	-2.10
	台積電	252.00	-1.56	2.02	7.01	11.75	鋼鐵煤炭	BHP Billition	58.01	0.78	0.99	2.91	25.28
食品	McDonald	213.71	-0.00	0.33	4.50	20.35		浦項鋼鐵	49.71	-2.80	-2.61	-3.85	-9.52
	Cocacola	52.18	0.08	0.69	3.04	10.20		中國神華	16.24	-0.12	0.50	-4.13	-5.36
	Nestle	104.60	1.32	0.75	2.33	29.20	石油化工	Exxon	75.48	-0.59	-2.62	-0.34	10.69
	蒙牛乳業	31.10	-1.11	-0.64	4.19	28.34		中石化	5.16	-0.58	1.18	1.38	-7.69
	康師傅	12.58	-2.63	-6.12	-3.38	20.57	能源設備	HALLIBURTON	21.78	-4.81	-7.71	-1.98	-18.06
	中國旺旺	6.21	-0.64	-0.64	5.79	13.32	運輸	Maersk	5.70	-2.48	-1.21	1.60	2.47
消費零售	Walmart	114.60	-0.14	1.43	4.51	23.03	農化	拜耳	58.84	-0.52	-0.94	9.31	-2.84
	Costco	281.56	0.32	3.74	7.16	38.22	太陽能	First Solar	64.81	0.50	-2.19	3.09	52.66
	HOME DEPOT INC	215.61	-0.76	2.31	3.92	25.49	基礎建設	中國中鐵	5.80	0.87	1.22	-6.90	-18.65
	P&G	115.94	0.04	1.93	5.78	26.13	博弈	金沙集團	64.19	-0.83	3.12	7.92	23.32
	Nike	87.50	-1.24	0.07	3.80	18.02	精品	LV	382.70	-0.67	0.45	3.77	48.22

ETF日報

ETF市場交易概況-漲/跌前5大

2019/7/17 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	MSCI 土耳其可投資市場指數 (iShar	TUR	2.50	0.72	8.17
2	FTSE Greece 20 ETF	GREK	0.95	-1.04	2.48
3	MSCI 瑞士指數 (iShares)	EWL	0.86	0.48	1.22
4	做空S&P 小型 600 指數 (ProShares	SBB	0.77	0.80	-1.00
5	做空羅素 2000 指數 (ProShares)	RWM	0.75	1.05	-0.40
-1	MSCI 瑞典指數 (iShares)	EWD	-1.46	-0.82	1.51
-2	Raymond James SB-1股權ETF(Gu	RYJ	-1.15	-2.01	0.27
-3	中型股高盈利ETF(WisdomTree)	EZM	-1.12	-0.35	0.48
-4	MSCI 南非指數 (iShares)	EZA	-1.08	-0.48	0.76
-5	羅素 2000 價值指數 (iShares)	IWN	-1.01	-1.34	-0.46

匯率/利率

排序	ETF名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	25年期以上零息美國公債指數ETF(P	ZROZ	1.56	0.14	-0.89
2	巴克來資本美國 Extended duratior	EDV	1.45	0.10	-0.69
3	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	1.08	0.12	-0.27
4	10-20年期國庫券 (iShares)	TLH	0.73	0.12	-0.08
5	15年期以上美國抗通膨債券指數ETF	LTPZ	0.68	0.34	1.71
-1	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	-1.11	-0.10	-0.24
-2	多重資產高收益(Guggenheim)	CVY	-1.07	-0.27	1.39
-3	業主有限合夥高收益(Yorkville)	YMLP	-0.80	-0.43	3.48
-4	美國 Total 股利指數 (Wisdomtree)	DTD	-0.75	-0.43	1.32
-5	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	-0.62	-0.14	2.31

產業別

排序	ETF名稱名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	4.62	7.19	12.87
2	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Van	GDXJ	4.58	5.01	17.92
3	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	3.99	3.40	14.45
4	白金開採 ETF (First Trust)	PLTM	1.60	2.95	6.14
5	道瓊美國醫療設備類股指數 (iShare	IHI	0.94	-0.39	1.96
-1	道瓊運輸指數 (iShares)	IYT	-3.59	1.11	0.83
-2	美國工業類股指數 (SPDR)	XLI	-2.14	0.48	0.37
-3	道瓊美國工業類股指數 (iShares)	IYJ	-1.61	0.32	1.26
-4	S&P 美國零售類股指數 (SPDR)	XRT	-1.09	0.45	0.57
-5	S&P 全球工業類股指數 (iShares)	EXI	-1.09	0.46	1.03

商品別

排序	ETF名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	道瓊 UBS 鎳 ETN (iPath)	JJN	3.09	10.58	19.79
2	白銀實體 (ETFS)	SIVR	2.82	4.73	6.46
3	白銀信託 (iShares)	SLV	2.75	4.77	6.33
4	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iP	VXX	2.55	-0.85	-12.90
5	波動率指數短期期貨(ProShares)	VIXY	2.29	-0.98	-13.02
-1	iShares Dow Jones US Oil Equipm	IEZ	-3.41	-6.89	0.30
-2	S&P 石油與天然氣探勘指數 (SPDR)	XOP	-3.14	-8.02	-5.41
-3	PowerShares Dynamic Oil & Gas S	PXJ	-3.07	-7.19	-0.87
-4	SPDR S&P Oil & Gas Equipment &	XES	-3.07	-8.20	-0.67
-5	石油服務持股信託 (Holdrs)	OIH	-3.06	-7.49	1.16

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	297.74	0.00	(0.66)	(0.29)	1.83	19.13	12.97
	XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	2015/10/13	USD	41.44	80.44	2.41	(0.26)	0.24	3.74	29.78	99.93
	XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	2015/10/13	USD	68.82	92.20	3.24	0.02	(1.35)	(0.26)	6.58	38.68
	KNOW US Equity	美國內部人情緒ETF	2016/04/18	USD	35.91	39.21	5.45	(0.74)	(0.22)	0.67	16.48	24.36
	ROBO US Equity	全球機器人與自動化指數ETF	2016/08/23	USD	27.25	38.38	0.06	(0.31)	(1.56)	(0.13)	17.91	41.06
	ITA US Equity	美國航太與國防ETF	2018/0/02	USD	200.24	215.03	0.85	(0.83)	0.76	1.54	24.40	7.81
	DYLS US Equity	多空美國股票ETF	2018/10/30	USD	32.55	27.59	0.00	(0.22)	0.73	0.11	(4.77)	(15.24)
中國股市ETF												
	FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	2015/10/20	USD	39.76	42.13	3.38	(0.12)	(0.12)	1.27	7.80	14.46
	2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF(iShares)	2015/10/20	HKD	11.10	14.86	0.79	(0.13)	0.27	4.94	30.35	40.99
	3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	2015/10/20	HKD	43.65	44.40	0.98	(0.11)	0.91	4.84	25.96	3.96
	3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	2017/01/03	HKD	48.00	69.90	0.98	0.07	1.23	6.96	21.04	47.67
歐洲股市ETF												
	VGK US Equity	先鋒富時歐洲大型股ETF	2015/11/03	USD	52.69	54.52	4.88	(0.24)	(0.44)	0.89	12.13	12.73
	EZU US Equity	MSCI歐元ETF(iShares)	2015/11/03	USD	37.35	39.35	3.00	(0.48)	(0.38)	1.34	12.24	13.39
日本股市ETF												
	EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	2016/01/05	USD	47.72	54.67	2.16	(0.09)	(0.55)	1.26	7.85	19.09
	DXJ US Equity	日本匯率避險ETF(Wisdom Tree)	2016/01/05	USD	48.99	48.85	3.44	(0.41)	(0.83)	0.21	5.30	6.74

個股推薦

2019/7/17 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	203.35	17.74	8.85	(0.56)	0.06	2.47	28.91	全球消費性電子產品龍頭	200 (PE 18x)	-1.6%
TSM US	台積電ADR	USD	41.63	20.62	2.93	(0.34)	2.26	6.17	12.79	全球晶圓代工龍頭	39.8 (PE 18x)	-4.4%
V US	VISA	USD	179.15	33.36	13.60	(0.09)	(0.09)	5.83	35.78	全球第一大的支付系統企業	135.6 (PE 30x)	-24.3%
RCL US	皇家加勒比海郵輪	USD	111.76	11.52	2.08	(2.44)	1.25	(8.86)	14.29	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)	23.2%
DIS US	迪士尼	USD	142.57	21.92	2.82	(1.20)	(0.68)	2.39	30.02	迪士尼樂園、威漫系列電影、皮克斯、ESPN	127 (PE 17x)	-10.9%
DHI US	霍頓公司	USD	45.20	11.61	1.80	(0.53)	1.21	(1.40)	30.41	全美最大的住宅營建商	43.7 (PE 10x)	-3.3%
TSN US	泰森食品	USD	79.14	13.31	2.15	0.01	(3.52)	2.54	48.20	美國最大的肉品加工商	75.2 (PE 12x)	-5.0%
BA US	波音	USD	369.52	27.11		1.87	4.89	(1.19)	14.58	全球飛機製造領導者、全球第二大國防承包商	483.6 (PE 24x)	30.9%
港股												
388 HK	港交所	HKD	273.60	32.80	8.69	0.00	1.03	0.96	20.74	香港交易所，特許經營地位	261.6 (股利率 2.5%)	-4.4%
392 HK	北京控股	HKD	39.50	6.07	0.72	(1.37)	(1.13)	1.54	(4.82)	北京市天然氣、水務、燕京啤酒控股公司	46.2 (PB 0.8x)	17.0%
2607 HK	上海醫藥	HKD	15.14	8.67	0.97	0.66	(0.79)	(0.92)	(4.90)	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)	45.6%
1928 HK	金沙中國	HKD	41.45	19.65	9.72	0.12	4.80	16.11	20.85	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)	8.6%
陸股												
002415 CH	海康威視	CNY	26.90	19.31	6.33	0.49	(0.07)	7.73	4.43	全球安防產業龍頭深圳第一大權值股	30.2 (PE 20x)	12.3%
000333 CH	美的集團	CNY	52.72	15.23	3.88	(1.49)	(2.19)	3.56	43.03	中國家電產業龍頭	48.15 (PE 15x)	-8.7%
601857 CH	中國石油	CNY	6.60	21.02	0.99	(0.30)	(0.90)	(4.39)	(8.10)	中國最大能源公司，世界五大石油公司之一	9 (PB 1.25x)	36.4%

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。