CAPITAL Global Management 投資早報

2019年8月22日

全球金融市場資訊一覽表

[今日利多消息]

美股盤後 — 10y2y殖利率曲線再現倒掛 零售、科技股領漲 道瓊漲逾200點
紐約匯市—Fed不支持降息兩碼 美元堅挺；脫歐意見裔不定 歐元英鎊回落
短短一天又改口！川普：不考慮減稅 美國經濟好得很
〈Fed會議紀要〉7月降息是為了重新調整 非降息循環的預設路線
為提振經濟 日本政府擬出手挽救失落的一代
彭博經濟學家：基礎設施指數上升、顯示中國政策支持力度加大
美中貿易衝突下拚生機 台商掀第3波泰國投資潮

[今日利空消息]

能源盤後—庫存3週來首次減少 但程度不及預期 原油收低
《美債》Fed 7月會議紀錄：降息非預設路線 殖利率揚
調整貸款利率，中國葫蘆裡賣什麼藥
英鎊走弱正是好時候！私募嗅到英休閒產業商機
英國財政赤字年增60% 公共支出創金融危機來最高速
一帶一路騙補浮濫！中歐貨運火車 載送大量空貨櫃
大量資金流出涉不法 中國籲菲停止所有形式線上博弈

08/21 重要經濟指標公佈	實際	預期	前期	經濟指標評論
美國7月成屋銷售數	5.42M	5.41M	5.27M	美國7月成屋銷售數高於預期
韓國7月PPI年增率	-0.3%	0.0%	0.1%	韓國7月PPI年增率低於預期
韓國7月PPI月增率	0.0%	0.0%	-0.3%	韓國7月PPI月增率符合預期

08/22 重要經濟指標預告	實際	預期	前期	經濟指標評論
歐元區8月製造業PMI預覽值		46.3	46.5	
歐元區8月服務業PMI預覽值		53.0	53.2	
德國8月製造業PMI預覽值		43.1	43.2	

全球金融市場交易行情

2019/8/21 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	26202.73	0.93	2.84	-3.57	12.33	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指	3394.89	1.33	3.23	-2.72	13.11
	標準普爾500指數	2924.43	0.82	2.95	-2.03	16.66		倫敦金融時報100指數	7203.97	1.11	0.78	-4.14	7.07
	那斯達克綜合指數	8020.21	0.90	3.17	-2.24	20.87		法國巴黎券商公會40指	5435.48	1.70	3.51	-2.36	14.90
	費城半導體指數	1512.72	0.92	4.86	-2.66	30.95		德國法蘭克福DAX指數	11802.85	1.30	2.70	-3.96	11.78
	多倫多綜合指數	16309.23	0.59	1.64	-1.27	13.87		西班牙IBEX35指數	8701.50	0.97	2.10	-5.04	1.89
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	152.98	-0.35	1.57	-4.81	3.91	其他重要指數	俄羅斯RTSI指數	1280.19	1.23	1.63	-4.55	19.79
	MSCI亞洲不含日本	610.43	0.00	2.33	-6.15	2.32		巴西聖保羅證交所指數	101201.90	2.00	0.94	-2.64	15.15
	日經225指數	20618.57	-0.28	1.50	-3.29	3.49		那斯達克生物科技	3332.36	1.09	3.08	0.86	9.49
	韓國綜合股價指數	1964.65	0.22	1.10	-6.39	-3.99		不動產投資信託	317.61	0.33	2.23	4.29	21.27
	香港恒生指數	26231.54	0.15	3.82	-7.41	1.64		MSCI能源股價指數	182.16	1.00	2.88	-8.44	-0.35
	恆生中國企業指數	10132.77	0.44	3.15	-5.51	0.52		MSCI原物料指數	242.14	0.30	1.37	-6.50	6.36
	上海證交所綜合指數	2880.00	0.01	2.54	-0.23	15.50		MSCI工業股價指數	250.23	0.74	2.66	-3.53	13.79
	深圳證交所綜合指數	1574.12	-0.09	4.22	2.62	24.04		MSCI金融股價指數	109.79	0.36	1.91	-6.44	6.56
	台灣加權指數	10522.50	0.03	0.94	-3.83	8.21		MSCI非消費必需品	257.26	1.50	3.67	-3.73	15.27
	新加坡海峽時報指數	3135.95	-0.43	-0.80	-6.99	1.75		MSCI消費必需品	243.13	0.51	1.57	0.36	16.38
	吉隆坡綜合指數	1602.75	-0.51	-0.36	-3.67	-5.68		MSCI公用事業指數	142.08	0.46	1.53	1.00	12.80
	泰國曼谷指數	1625.57	0.78	1.16	-5.17	4.75		MSCI電信服務指數	71.52	0.37	1.83	-0.36	15.91
	印度孟買指數	37328.01	-0.72	0.28	-2.55	2.75		MSCI醫療保健指數	248.51	0.73	2.24	0.32	8.09
商品及其他	全球商品指數CRB	170.91	0.07	0.15	-4.28	0.65	外匯	美元指數DXY	98.30	-0.04	0.11	1.02	2.16
	標普農產品指數	314.56	0.00	-0.51	-8.10	-9.90		歐元兌美元	1.11	0.04	-0.16	-1.07	-3.30
	近月芝加哥小麥	463.00	0.54	-1.28	-4.98	-8.00		英磅兌美元	1.21	0.02	0.36	-2.76	-4.88
	近月芝加哥玉米	363.75	0.83	0.83	-13.85	-3.00		澳幣兌美元	0.68	0.01	0.10	-3.61	-3.79
	近月芝加哥黃豆	860.75	0.56	0.32	-3.10	-2.46		美元兌俄國盧布	65.78	-0.02	0.38	-4.09	5.41
	ICE咖啡	96.65	0.47	-1.28	-13.05	-15.48		美元兌台幣	31.37	0.12	0.11	-0.90	-2.02
	ICE糖	11.39	-0.26	-1.89	-1.73	-9.10		美元兌人民幣	7.06	-0.03	-0.54	-2.57	-2.69
	近月紐約黃金	1502.65	-0.30	-1.34	5.47	17.18		美元兌日圓	106.62	0.03	-0.44	1.20	2.91
	近月紐約白銀	17.12	-0.24	-0.74	4.74	10.61		美元兌巴西黑奧	4.03	0.68	0.59	-7.14	-3.65
	近月西德州輕原油	55.68	-1.17	2.85	-0.36	23.36		美元兌印度盧比	71.55	0.22	-0.38	-3.68	-2.49
	近月布蘭特原油	60.30	0.45	4.00	-4.27	12.57	利率	美國2年公債殖利率	1.5733	0.0610	0.0776	-0.2390	-0.3676
	近月紐約天然氣	2.17	-2.16	-2.91	-6.27	-26.29		美國5年公債殖利率	1.4735	0.0406	0.0495	-0.3296	-0.4132
	近月倫敦銅	5724.25	-0.80	-0.33	-5.54	-3.96		美國10年公債殖利率	1.5893	0.0338	0.0624	-0.4571	-0.4079
	倫敦基本金屬	2760.90	0.00	-0.48	-2.80	-1.44		德國10年公債殖利率	-0.6900	-0.0420	-0.0400	-0.3660	-3.8512
	澳洲新堡港煤	65.45	-0.60	-2.09	-11.67	-35.86		日本10年公債殖利率	-0.2310	0.0050	0.0060	-0.0930	-7.4167
	青島進口鐵礦砂	697.00	-2.31	-3.93	-25.93	28.95		中國10年公債殖利率	3.0580	0.0260	0.0440	-0.0930	-0.0761
	波羅的海航運指數	2059.00	-0.39	5.59	-6.02	62.00		歐元10年CMS	-0.2740	-0.0220	-0.0507	-0.3735	-1.3374
	美國VIX指數	15.80	-9.71	-28.51	16.78	-37.84		英鎊10年CMS	0.6720	-0.0155	0.0005	-0.2926	-0.5507
	歐洲VIX指數							美元5年CMS	1.3740	0.0130	-0.0920	-0.3690	-0.4619
	香港VIX指數	20.94	-1.09	-11.46	18.51	-16.34		美元10年CMS	1.4560	0.0340	-0.0820	-0.4720	-0.4559

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	212.64	1.08	4.88	4.96	34.80	金融業	花旗銀行	63.25	-0.27	3.00	-10.82	21.49
	GOOGLE	1191.58	0.68	2.35	5.31	14.03		摩根大通	107.61	0.28	2.68	-5.22	10.23
	Microsoft	138.79	1.11	3.59	1.59	36.64		高盛	200.68	0.35	2.62	-6.01	20.13
	Aamzon	1823.54	1.23	3.44	-7.18	21.41		HSBC	36.26	0.25	0.72	-12.29	-11.80
	IBM	134.25	0.94	2.29	-10.31	18.11		美國銀行	26.93	0.79	1.93	-8.40	9.29
	Facebook	183.55	-0.14	2.14	-7.47	40.02		平安銀行	90.80	0.28	4.49	-3.30	31.31
	WDC	56.35	0.28	3.53	7.42	52.42		中國銀行	3.01	0.00	1.01	-7.67	-10.95
	百度	107.90	-0.75	13.76	-3.88	-31.97	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	131.53	0.71	0.97	0.94	1.92
	騰訊	332.60	-0.24	-2.18	-6.99	5.92		Merck	86.91	1.47	4.21	6.78	13.74
	阿里巴巴	175.24	-1.11	8.13	1.30	27.85		Pfizer	34.87	0.75	1.84	-18.47	-20.11
電信	ERICSSON	8.31	-0.48	0.00	-6.10	-6.31		Roche	34.78	0.20	0.87	3.39	11.90
	Nokia	5.17	0.39	0.98	0.58	-11.17		國藥控股	28.50	1.97	4.40	-4.84	-13.37
	中國移動	66.95	-0.45	6.78	-3.39	-11.15		上海醫藥	14.40	0.00	7.62	-4.13	-9.55
半導體業	Intel	47.15	1.18	2.79	-6.21	0.47	汽車	Toyota	6944	0.51	2.19	-2.07	8.40
	Broadcom	287.50	2.54	5.87	-0.86	13.06		GM	37.12	0.43	-0.19	-5.98	10.97
	Micron	44.17	-0.14	5.07	-2.97	39.21		Volkswagen	146.20	1.21	1.63	-5.34	5.10
	NVIDA	171.23	2.00	14.10	1.66	28.26		Tesla	220.83	-2.23	0.55	-14.47	-33.64
	Qualcomm	76.70	0.83	8.21	2.27	34.77		長城汽車	4.96	0.61	3.98	-11.27	10.47
	Samsung	44300	-0.45	1.37	-6.14	14.47		比亞迪	43.20	-0.80	1.65	-10.65	-13.51
	台積電	254.50	0.00	2.00	-3.60	12.86	鋼鐵煤炭	BHP Billition	47.61	-1.69	-3.17	-18.34	2.82
食品	McDonald	220.71	1.03	1.95	3.20	24.29		浦項鋼鐵	43.53	0.72	5.27	-13.22	-20.77
	Cocacola	54.10	0.41	2.09	5.27	14.26		中國神華	15.62	0.39	4.27	-2.98	-8.97
	Nestle	110.52	0.31	1.76	5.84	36.51	石油化工	Exxon	69.72	1.00	3.06	-7.03	2.24
	蒙牛乳業	32.25	1.57	9.14	2.54	33.08		中石化	4.71	-0.21	1.51	-8.72	-15.74
	康師傅	12.50	-0.79	7.20	-4.29	19.81	能源設備	HALLIBURTON	18.60	-2.41	1.47	-14.48	-30.02
	中國旺旺	6.32	0.32	7.67	2.27	15.33	運輸	Maersk	5.52	1.80	6.98	-1.95	-0.77
消費零售	Walmart	112.02	-0.03	5.48	-1.65	20.26	農化	拜耳	67.05	1.71	5.52	12.14	10.72
	Costco	275.68	0.99	2.81	-2.07	35.33	太陽能	First Solar	63.87	1.25	8.27	-4.00	50.44
	HOME DEPOT INC	220.40	1.52	9.33	3.45	28.27	基礎建設	中國中鐵	5.22	-0.76	1.16	-8.90	-26.79
	P&G	119.20	0.25	2.94	3.64	29.68	博弈	金沙集團	55.13	0.04	6.45	-13.75	5.92
	Nike	82.74	2.74	2.11	-4.40	11.60	精品	LV	369.10	3.77	6.02	-4.08	42.95

ETF日報

ETF市場交易概況-漲/跌前5大

2019/8/21 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 巴西指數 (iShares)	EWZ	2.64	1.50	-8.80
2	MSCI 南非指數 (iShares)	EZA	2.62	3.93	-13.84
3	巴西小型股指數 (VanEck)	BRF	2.14	-0.89	-7.00
4	FTSE Argentina 20 ETF	ARGT	2.08	0.86	-24.16
5	S&P 拉美40指數 (iShares)	ILF	1.98	1.75	-10.21
-1	Market Vectors印度小型股指數ETF	SCIF	-1.60	-0.52	-12.42
-2	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	-0.91	-3.51	6.55
-3	做空道瓊 30 指數 (ProShares)	DOG	-0.88	-2.84	3.30
-4	做空MSCI 歐澳遠東指數 (ProShare	EFZ	-0.86	-2.51	4.14
-5	做空NASDAQ 100 指數 (ProShares	PSQ	-0.85	-3.12	0.98

匯率/利率

排序	ETF名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	0.96	2.85	-2.50
2	全球股利指數 (PowerShares)	PID	0.84	2.04	-4.43
3	道瓊國際精選高股利指數(iShares)	IDV	0.83	2.55	-4.37
4	美國 Total 股利指數 (Wisdomtree)	DTD	0.74	2.56	-2.13
5	High Dividend Yield ETF	VYM	0.74	2.61	-2.27
-1	瑞典克瑯兌美元 (Rydex)	FXS	-2.04	-1.15	-3.69
-2	25年期以上零息美國公債指數ETF(P	ZROZ	-0.96	-1.20	15.80
-3	巴克來資本美國 Extended duration	EDV	-0.86	-1.14	14.28
-4	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	-0.67	-0.78	9.77
-5	瑞士法郎兌美元 (Rydex)	FXF	-0.54	-0.90	-0.12

產業別

排序	ETF名稱名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	美國 Retail HOLDRs Trust	RTH	2.23	5.41	-0.98
2	美國非必需消費品股指數 (SPDR)	XLY	1.93	4.23	-2.06
3	S&P 美國零售類股指數 (SPDR)	XRT	1.88	2.71	-7.11
4	房屋建築商指數 (SPDR)	XHB	1.47	4.99	0.19
5	道瓊美國家用建設指數 (iShares)	ITB	1.40	4.90	5.56
-1	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Van	GDXJ	-1.00	-0.23	0.43
-2	做空道瓊美國金融類股指數 (ProSha	SEF	-0.55	-2.30	2.18
-3	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	-0.52	1.02	2.57
-4	iShares FTSE NAREIT Mortgage Pl	REM	-0.33	1.16	-2.27
-5	美國動態休閒與娛樂類股指數 (Pow	PEJ	-0.09	1.41	-1.58

商品別

排序	ETF名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	放空波動率指數短期期貨ETF(ProSh	SVXY	2.70	9.75	-7.10
2	全球太陽能類股指數 (Claymore)	TAN	2.45	9.04	9.23
3	道瓊 UBS 可可 ETN (iPath)	NIB	2.10	-0.08	-13.30
4	全球航運類股指數 (Claymore)	SEA	1.74	7.06	-6.03
5	國際避險 Equity 指數 (WisdomTree	HEDJ	1.61	3.32	-2.60
-1	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iP	VXX	-4.89	-16.95	8.21
-2	波動率指數短期期貨(ProShares)	VIXY	-4.76	-16.92	8.32
-3	做多短期波動率指數ETN(VelocityS	VIIX	-4.62	-16.89	8.38
-4	美國天然氣期貨指數(近月期合約) (I	UNG	-1.77	0.96	-2.63
-5	美國道瓊天然氣期貨 ETN (iPath)	GAZ	-1.63	0.17	-3.84

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	292.45	0.00	0.81	3.01	(1.59)	17.02	10.97
XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	2015/10/13	USD	41.44	80.00	2.41	1.18	3.95	(0.86)	29.07	98.87
XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	2015/10/13	USD	68.82	91.31	3.24	0.74	2.43	(0.49)	5.55	37.39
KNOW US Equity	美國內部人情緒ETF	2016/04/18	USD	35.91	37.66	5.45	0.65	2.10	(3.62)	11.90	20.06
ROBO US Equity	全球機器人與自動化指數ETF	2016/08/23	USD	27.25	36.45	0.06	1.28	4.14	(4.81)	11.98	33.98
ITA US Equity	美國航太與國防ETF	2018/0/02	USD	200.24	217.12	0.85	0.83	4.09	0.07	25.60	8.85
DYLS US Equity	多空美國股票ETF	2018/10/30	USD	32.55	26.95	0.00	(0.13)	(0.50)	(2.65)	(7.00)	(17.22)
中國股市ETF											
FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	2015/10/20	USD	39.76	39.35	3.38	0.87	4.46	(7.35)	0.69	7.47
2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)	2015/10/20	HKD	11.10	14.62	0.79	0.00	2.38	(1.75)	28.25	38.83
3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	2015/10/20	HKD	43.65	43.05	0.98	0.12	2.62	(2.27)	22.13	0.87
3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	2017/01/03	HKD	48.00	67.75	0.98	0.07	5.61	(2.45)	17.32	43.19
歐洲股市ETF											
VGK US Equity	先鋒富時歐洲大型股ETF	2015/11/03	USD	52.69	52.28	4.88	1.18	2.71	(3.99)	7.53	8.48
EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)	2015/11/03	USD	37.35	37.66	3.00	1.32	2.92	(3.76)	7.42	8.86
日本股市ETF											
EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	2016/01/05	USD	47.72	53.47	2.16	0.34	2.12	(2.19)	5.48	16.58
DXJ US Equity	日本匯率避險ETF (Wisdom Tree)	2016/01/05	USD	48.99	46.37	3.44	0.78	2.66	(4.88)	(0.04)	1.67

個股推薦

2019/8/21 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	212.64	18.27	9.99	1.08	4.88	4.96	34.80	全球消費性電子產品龍頭	228.6 (PE 18x)	7.5%
TSM US	台積電ADR	USD	42.58	27.96	2.93	1.53	5.32	(2.85)	15.36	全球晶圓代工龍頭	42.3 (PE 18x)	-0.7%
V US	VISA	USD	180.94	33.53	12.17	0.95	4.28	0.95	37.14	全球第一大的支付系統企業	186.6 (PE 30x)	3.1%
RCL US	皇家加勒比海郵輪	USD	107.67	11.14	1.96	0.04	3.34	(2.25)	10.10	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。	125.6 (PE 13x)	16.7%
DIS US	迪士尼	USD	135.76	22.80	2.67	0.47	2.19	(2.92)	23.81	迪士尼樂園、威漫系列電影、皮克斯、ESPN	127 (PE 17x)	-6.5%
DHI US	霍頓公司	USD	49.45	11.84	1.90	1.10	4.41	9.89	42.67	全美最大的住宅營建商	43.7 (PE 10x)	-11.6%
TSN US	泰森食品	USD	89.79	15.12	2.35	1.76	4.70	11.13	68.15	美國最大的肉品加工商	80 (PE 12x)	-10.9%
BA US	波音	USD	339.99	57.13	#N/A N/A	2.48	6.11	(9.90)	5.42	全球飛機製造領導者、全球第二大國防承包商	483.6 (PE 24x)	42.2%
港股												
388 HK	港交所	HKD	254.40	32.94	7.25	0.79	8.16	(4.58)	12.27	香港交易所，特許經營地位	294.35 (PE 35x)	15.7%
392 HK	北京控股	HKD	37.70	5.80	0.68	(0.26)	3.43	(2.46)	(9.16)	北京市天然氣、水務、燕京啤酒控股公司	46.2 (PB 0.8x)	22.5%
2607 HK	上海醫藥	HKD	14.40	8.56	0.94	0.00	7.62	(4.13)	(9.55)	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。	18.5 (PE 12x)	28.5%
1928 HK	金沙中國	HKD	36.50	17.56	10.89	0.41	8.15	(9.32)	6.41	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)	23.3%
陸股												
002415 CH	海康威視	CNY	31.60	22.87	7.98	1.41	8.22	10.68	22.67	全球安防產業龍頭深圳第一大權值股	30.2 (PE 20x)	-4.4%
000333 CH	美的集團	CNY	51.69	14.98	3.81	0.45	3.03	(2.10)	40.23	中國家電產業龍頭	58.95 (PE 15x)	14.0%
601857 CH	中國石油	CNY	6.17	18.75	0.92	(0.32)	0.49	(4.34)	(14.09)	中國最大能源公司，世界五大石油公司之一	7.7 (PB 1.1x)	24.8%

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。