CAPITAL Global Management 投資早報

2021年7月11日

全球金融市場資訊一覽表

[今日利多消息]

〈貴金屬盤後〉黃金連漲3週 且創7週來最大單週漲幅
〈美股盤後〉美債殖利率反彈 台股ADR勁揚 三大指數刷新高
《金屬》大陸降準帶來提振 LME基本金屬全面上漲
《農產品》出口需求支撐 CBOT黃豆期貨上漲0.7%
《歐股》美債殖利率止跌 泛歐指隨美股反彈收高
中國人行宣布降準 下調存款準備金率0.5個百分點
〈觀察〉明年CFC課稅魔王上路 資金回台搶搭賦稅赦免末班車

[今日利空消息]

〈能源盤後〉原油延續庫存大降漲勢 但OPEC僵局仍未解 本週仍收低
〈紐約匯市〉美債殖利率回升風險偏好增 美元小跌 澳幣、紐元反彈
中國人行為何全面降準？分析師：可能說明經濟下行壓力大
美國缺工問題難解 摩根大通：停止失業補助也未見起色
拜登簽署行政命令 科技巨頭「殺手級收購」掰了
筆電代工廠Q3迎旺季 缺料成出貨變數
美最大不鏽鋼廠停產、熱軋鋼捲報價狂漲 瑞信：持續看多鋼鐵股

07/10 重要經濟指標公布	實際	預期	前期	經濟指標評論
中國6月工業品出廠價格指數(年率)	8.8%	8.8%	9.0%	中國6月工業品出廠價格指數(年率)符合預期
中國6月居民消費品價格指數(年率)	1.1%	1.2%	1.3%	中國6月居民消費品價格指數(年率)低於預期
中國6月末M2貨幣供應(年率)	8.6%	8.2%	8.3%	中國6月末M2貨幣供應(年率)高於預期

07/11 重要經濟指標預告	實際	預期	前期	經濟指標評論
中國6月社會融資規模(十億元)		2870	1920	
中國6月新增人民幣貸款(十億元)		1855	1500	
德國6月批發物價指數(年率)			9.7%	

全球金融市場交易行情

2021/7/10 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	34870.16	1.30	0.68	1.13	13.93	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指	4068.09	1.91	-0.40	-1.42	14.51
	標準普爾500指數	4369.55	1.13	1.15	2.87	16.33		倫敦金融時報100指數	7121.88	1.30	-0.02	-0.17	10.24
	那斯達克綜合指數	14701.92	0.98	1.24	4.50	14.07		法國巴黎券商公會40指	6529.42	2.07	-0.36	-1.08	17.62
	費城半導體指數	3278.39	1.72	-0.51	2.13	17.27		德國法蘭克福DAX指數	15687.93	1.73	0.24	-0.03	14.35
	多倫多綜合指數	20257.95	0.98	0.16	0.59	16.20		西班牙IBEX35指數	8776.60	1.46	-1.47	-4.65	8.71
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	202.61	-0.32	-1.98	-3.74	1.03	其他重要指數	俄羅斯RTSI指數	1635.04	0.45	-1.49	-2.59	17.84
	MSCI亞洲不含日本	851.26	0.02	-2.67	-4.54	1.01		巴西聖保羅證交所指數	125427.80	-1.25	-0.19	-3.45	5.39
	日經225指數	28118.03	-0.88	-2.93	-3.48	1.81		那斯達克生物科技	5107.13	0.84	-1.93	0.27	7.31
	韓國綜合股價指數	3252.68	-0.99	-1.94	-0.97	11.99		不動產投資信託	360.14	1.63	2.92	0.41	23.26
	香港恒生指數	27153.13	0.70	-3.41	-5.19	0.42		MSCI能源股價指數	165.74	1.64	-2.55	-3.94	28.34
	恆生中國企業指數	9822.56	0.64	-5.09	-8.05	-7.94		MSCI原物料指數	353.50	1.83	0.52	-3.07	10.86
	上海證交所綜合指數	3525.50	-0.04	0.15	-1.83	1.47		MSCI工業股價指數	342.85	1.12	0.39	-0.06	12.67
	深圳證交所綜合指數	2435.21	0.07	1.67	1.20	4.61		MSCI金融股價指數	141.96	2.11	-0.73	-2.85	18.87
	台灣加權指數	17866.09	-1.15	-0.27	2.60	19.88		MSCI非消費必需品	421.39	0.88	0.55	3.02	11.82
	新加坡海峽時報指數	3107.59	0.77	0.08	-0.84	10.11		MSCI消費必需品	276.01	0.39	0.10	-1.08	4.29
	吉隆坡綜合指數	1508.71	0.79	-0.83	-3.47	-6.55		MSCI公用事業指數	153.75	0.33	0.79	-2.00	0.26
	泰國曼谷指數	1543.67	0.55	-1.67	-5.16	7.09		MSCI電信服務指數	110.09	0.83	-0.62	1.88	16.96
	印度孟買指數	52568.94	-0.35	-0.19	-0.17	9.71		MSCI醫療保健指數	345.81	0.27	0.29	2.21	10.68
商品及其他	全球商品指數CRB	211.80	0.17	-1.29	-0.21	26.22	外匯	美元指數DXY	92.42	-0.31	-0.10	2.23	2.44
	標普農產品指數	439.95	-0.71	-7.17	-9.83	10.00		歐元兌美元	1.18	0.26	0.09	-2.50	-2.78
	近月芝加哥小麥	608.50	-0.41	-7.59	-10.81	-5.00		英磅兌美元	1.38	0.83	0.56	-1.54	1.69
	近月芝加哥玉米	629.75	-2.22	-12.50	-8.83	30.11		澳幣兌美元	0.74	0.79	-0.50	-3.14	-2.68
	近月芝加哥黃豆	1404.00	0.27	-2.95	-10.14	6.75		美元兌俄國盧布	74.75	0.29	-1.87	-2.91	-0.67
	ICE咖啡	151.50	1.53	-3.13	-4.90	13.65		美元兌台幣	28.09	-0.19	-0.34	-1.14	1.50
	ICE糖	17.28	-1.69	-3.68	-2.65	23.08		美元兌人民幣	6.48	0.18	-0.11	-1.43	0.76
	近月紐約黃金	1802.83	-0.04	1.18	-4.25	-4.74		美元兌日圓	109.72	-0.38	0.83	-0.46	-6.26
	近月紐約白銀	25.94	-0.79	-1.39	-6.01	-1.13		美元兌巴西黑奧	5.26	0.00	-3.82	-3.74	-1.26
	近月西德州輕原油	72.94	1.02	-0.89	6.58	53.67		美元兌印度盧比	74.64	0.10	0.15	-2.22	-2.10
	近月布蘭特原油	74.12	0.94	-0.81	4.61	45.85	利率	美國2年公債殖利率	0.1944	-0.0197	-0.0392	0.0396	-1.3747
	近月紐約天然氣	3.67	2.56	0.36	17.42	44.70		美國5年公債殖利率	0.7420	-0.0368	-0.1153	-0.0080	-0.9490
	近月倫敦銅	9488.75	-1.45	1.40	-4.70	22.31		美國10年公債殖利率	1.2928	-0.0235	-0.1310	-0.1980	-0.6247
	倫敦基本金屬	4187.00	-1.31	0.57	-2.26	22.62		德國10年公債殖利率	-0.3070	-0.0090	-0.0720	-0.0630	-0.1220
	澳洲新堡港煤	143.00	1.93	2.69	15.60	77.64		日本10年公債殖利率	0.0330	-0.0100	-0.0190	-0.0470	0.0450
	青島進口鐵礦砂	1346.00	0.00	0.00	5.98	24.75		中國10年公債殖利率	2.9900	-0.0680	-0.0920	-0.1500	-0.1280
	波羅的海航運指數	3300.00	0.58	0.46	15.51	141.58		歐元10年CMS	0.0090	-0.0100	-0.0627	-0.0661	-0.1536
	中國熱軋鋼價	5628.00	-0.27	4.09	2.25	23.02		英鎊10年CMS	0.8690	0.0108	-0.0860	-0.1173	-0.1144
	美國VIX指數	16.18	-14.84	4.52	3.39	-28.88		美元5年CMS	0.8130	-0.0440	-0.1340	0.0010	-0.8770
	香港VIX指數	19.35	-8.81	11.27	22.86	0.36		美元10年CMS	1.2620	-0.0190	-0.1590	-0.2000	-0.5530

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	145.11	1.31	5.71	13.95	9.36	金融業	花旗銀行	68.45	2.58	-3.61	-10.50	11.01
	GOOGLE	2510.37	0.38	2.51	3.30	43.23		摩根大通	155.77	3.20	-0.83	-2.82	22.59
	Microsoft	277.94	0.19	2.33	7.77	24.96		高盛	371.76	3.57	-0.86	-1.66	40.97
	Aamzon	3719.34	-0.32	8.34	11.13	14.20		HSBC	28.72	1.95	-1.58	-6.90	10.85
	IBM	141.52	0.55	-3.62	-6.45	12.42		美國銀行	40.04	3.25	-3.61	-4.35	32.10
	Facebook	350.42	1.38	-1.12	5.78	28.28		平安銀行	71.25	-0.56	-4.87	-11.93	-25.00
	WDC	70.17	3.47	-0.97	-6.16	26.68		中國銀行	2.74	-0.36	-1.44	-3.18	3.40
	百度	181.36	3.12	-9.98	-3.37	-16.13	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	169.75	0.40	2.28	2.90	7.86
	騰訊	538.50	1.99	-6.27	-9.65	-4.52		Merck	77.99	-0.17	0.00	2.26	-0.01
	阿里巴巴	205.94	3.05	-7.18	-2.69	-11.51		Pfizer	39.61	0.92	0.13	-1.34	7.61
電信	ERICSSON	13.01	0.54	2.04	-1.29	8.87		Roche	48.14	-0.37	1.63	1.22	9.81
	Nokia	5.47	1.11	1.86	0.74	39.90		國藥控股	21.85	0.00	-4.17	-15.96	15.85
	中國移動	46.70	-0.21	-2.40	-3.91	5.66		上海醫藥	15.52	-1.27	-5.37	-10.60	13.62
半導體業	Intel	55.99	1.08	-0.04	-3.22	12.38	汽車	Toyota	9650	-0.26	-1.73	-2.14	21.28
	Broadcom	480.18	2.06	2.24	2.01	9.67		GM	58.76	4.82	-0.59	-4.44	41.11
	Micron	78.74	2.11	-1.71	-0.76	4.74		Volkswaqen	281.20	5.95	0.36	-5.64	65.31
	NVIDA	802.01	0.74	-0.80	12.48	53.58		Tesla	656.95	0.63	-3.09	7.72	-6.90
	Qualcomm	141.43	2.27	0.45	5.06	-7.16		長城汽車	27.50	8.06	12.24	12.24	3.38
	Samsung	79400	-0.63	-0.75	-1.98	-1.98		比亞迪	216.20	-1.64	-2.26	0.84	6.40
	台積電	584.00	-0.68	-0.68	-2.99	10.19	鋼鐵煤炭	BHP Billition	76.48	4.05	5.62	0.80	17.05
食品	McDonald	235.68	1.22	1.47	-0.53	9.83		浦項鋼鐵	75.04	3.78	-1.86	-3.35	20.43
	Cocacola	54.46	0.61	0.93	-3.03	-0.69		中國神華	14.92	0.00	-0.13	-15.52	2.19
	Nestle	126.00	-0.23	0.97	-0.52	6.96	石油化工	Exxon	61.23	1.81	-3.21	-1.51	48.54
	蒙牛乳業	44.55	1.02	-2.30	-1.44	-4.11		中石化	3.71	-0.54	-5.12	-12.29	6.92
	康師傅	15.40	0.65	-4.11	3.91	19.86	能源設備	HALLIBURTON	22.38	3.56	-5.97	-6.87	18.41
	中國旺旺	5.39	-0.55	-2.88	-8.95	-3.92	運輸	Maersk	14.43	-0.82	-0.55	-4.12	29.88
消費零售	Walmart	140.30	0.51	0.70	-0.32	-2.67	農化	拜耳	51.04	0.79	-1.05	-4.58	5.99
	Costco	412.37	1.28	4.52	8.00	9.45	太陽能	First Solar	92.54	2.93	2.63	16.27	-6.45
	HOME DEPOT INC	322.09	1.11	0.17	3.64	21.26	基礎建設	中國中鐵	3.92	0.00	-2.49	-3.21	14.62
	P&G	137.03	0.04	1.32	1.61	-1.52	博弈	金沙集團	51.33	2.15	-3.39	-7.73	-13.88
	Nike	161.00	0.23	1.90	22.03	13.81	精品	LV	662.40	3.63	-0.15	-0.85	29.65

ETF日報

ETF市場交易概況-漲/跌前5大

2021/7/10 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	中國基礎材料指數 (Global X)	CHIM	4.84	7.18	1.62
2	日本股利指數 (WisdomTree)	DXJ	3.61	-0.20	-1.80
3	中國消費指數 (Global X)	CHIQ	3.19	-4.23	-1.51
4	金龍沃特USX 中國投資組合 (Power	PGJ	3.11	-8.12	-7.81
5	中國科技指數 (Claymore)	CQQQ	2.87	-4.75	-2.54
-1	做空S&P 小型 600 指數 (ProShares	SBB	-2.69	1.59	2.13
-2	做空S&P 中型 400 指數 (ProShares	MYY	-2.26	0.33	1.22
-3	做空羅素 2000 指數 (ProShares)	RWM	-2.12	2.12	2.07
-4	做空MSCI 歐澳遠東指數 (ProShare	EFZ	-1.74	-0.60	1.52
-5	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	-1.59	2.46	3.08

匯率/利率

排序	ETF名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	澳洲債券指數ETF(PIMCO)	AUD	4.06	-5.75	-9.89
2	多重資產高收益(Guggenheim)	CVY	1.89	-1.36	-3.73
3	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	1.78	-0.47	-3.23
4	道瓊國際精選高股利指數(iShares)	IDV	1.54	-0.55	-3.67
5	High Dividend Yield ETF	VYM	1.45	-0.15	-1.94
-1	25年期以上零息美國公債指數ETF(P	ZROZ	-2.06	2.25	4.31
-2	巴克來資本美國 Extended duration	EDV	-1.75	2.15	3.92
-3	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	-1.41	1.64	2.97
-4	10-20年期國庫券 (iShares)	TLH	-1.13	1.53	2.45
-5	7-10年期國庫券 (iShares)	IEF	-0.50	0.94	0.69

產業別

排序	ETF名稱名稱	代號	日變動(%)	周變動%	月變動%
1	美國區域銀行類股指數 (SPDR)	KRE	4.48	-2.06	-5.55
2	美國鋼鐵類股指數 (VanEck)	SLX	4.18	1.52	-3.97
3	美國金屬與礦業類股指數 (SPDR)	XME	4.13	0.85	-7.31
4	KBW 美國銀行業(Powershares)	KBWB	3.94	-1.58	-4.02
5	銅開採 ETF (Global X)	COPX	3.92	1.68	-6.09
-1	做空道瓊美國金融類股指數 (ProSha	SEF	-2.38	-0.32	0.45
-2	道瓊美國醫療設備類股指數 (iShares	IHI	0.02	1.31	6.89
-3	美國公用事業類股指數 (SPDR)	XLU	0.12	1.06	-2.28
-4	德銀農業類股指數 (PowerShares)	DBA	0.23	-4.11	-6.99
-5	道瓊美國公用事業類股指數 (iShares	IDU	0.26	0.98	-1.73

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	4.00	-1.12	1.08
2	PowerShares Dynamic Oil & Gas S	PXJ	3.26	-5.24	-7.99
3	iShares Dow Jones US Oil Equipm	IEZ	3.17	-6.09	-8.89
4	SPDR S&P Oil & Gas Equipment &	XES	3.16	-6.61	-7.31
5	石油服務持股信託 (Holdrs)	OIH	3.04	-6.25	-9.23
-1	SPDR S&P International Energy Sc	IPW	-7.09	19.50	-7.88
-2	波動率指數短期期貨(ProShares)	VIXY	-6.99	1.35	-4.60
-3	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iP	VXX	-6.72	1.55	-4.51
-4	做空道瓊石油與天然氣指數 (ProSha	DDG	-2.18	3.44	2.35
-5	S&P 500 VIX 中期期貨合約 ETN (iP	VXZ	-1.79	1.06	0.74

ETF推薦標的

代號	名稱	幣別	目前價格	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%
美國股市ETF							
VOO US Equity	美國標普指數(Vanguard)	USD	400.37	1.06	1.17	2.64	16.49
GLD US Equity	黃金信託ETF(SPDR)	USD	169.21	0.33	1.81	(3.72)	(5.13)
QQQ US Equity	美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	361.01	0.62	1.82	5.79	15.07
XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	USD	151.20	0.92	2.22	6.50	16.29
XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	128.71	0.34	1.29	3.34	13.46
ROBO US Equity	全球機器人與自動化指數ETF	USD	65.46	1.82	0.68	1.93	7.51
ITA US Equity	美國航太與國防ETF	USD	110.33	1.25	0.24	(1.13)	16.48
SCHH US Equity	美國不動產投資信託ETF	USD	47.33	1.63	2.96	0.40	24.65
中國股市ETF							
FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	USD	44.15	2.87	(4.21)	(4.17)	(4.91)
2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	19.09	(0.73)	(2.05)	(8.13)	(4.45)
3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	HKD	61.74	(0.42)	(0.32)	(4.46)	(1.63)
3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	HKD	97.16	0.93	(4.93)	(6.53)	(9.20)
歐洲股市ETF							
VGK US Equity	先鋒富時歐洲大型股ETF	USD	68.03	1.58	0.55	(3.05)	12.93
EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)	USD	49.51	1.91	(0.06)	(2.92)	12.32
日本股市ETF							
EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	USD	68.43	2.69	1.39	(0.65)	1.29

個股推薦

2021/7/10 收盤統計

代碼	名稱	幣別	最新價	預估今年 P/E	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	145.11	28.02	1.31	5.71	13.95	9.36	全球消費性電子產品龍頭	162 (PE 35x)	11.6%
TSM US	台積電ADR	USD	120.56	30.48	2.28	1.81	1.95	10.56	全球晶圓代工龍頭	139 (PE 35x)	15.3%
AMZN US	亞馬遜	USD	3,719.34	54.03	(0.32)	8.34	11.13	14.20	全球最大電商及雲端企業	3542 (P/CFO 28x)	-4.8%
V US	VISA	USD	238.47	42.33	0.79	1.41	1.49	9.02	全球第一大的支付系統企業	191 (PE 35x)	-19.9%
EXPE US	Expedia	USD	167.74	#N/A N/A	3.83	0.43	(3.01)	26.69	全球最大旅遊訂票訂房平台	149.6 (PE 22x)	-10.8%
DHI US	霍頓公司	USD	89.57	8.54	0.54	(3.49)	0.95	29.96	全美最大的住宅營建商	64.0 (PE 10x)	-11.2%
港股											
388 HK	港交所	HKD	490.00	42.52	0.00	7.50	4.66	15.29	香港交易所，特許經營地位	468 (PE 45x)	-4.5%
700 HK	騰訊	HKD	538.50	30.36	1.99	(6.27)	(9.65)	(4.52)	中國最大互聯網科技公司	640 (PE 40x)	18.8%
9988 HK	阿里巴巴	HKD	195.50	20.81	(0.91)	(7.78)	(4.73)	(15.95)	中國第一大電商	292 (PE 35x)	49.4%
9618 HK	京東	HKD	279.00	42.30	0.87	(7.25)			中國第二大電商，自建物流體系	356 (PE 40x)	27.6%
2319 HK	蒙牛乳業	HKD	44.55	28.22	1.02	(2.30)	(1.44)	(4.11)	中國乳製品領導企業	45.9 (PE 35x)	3.0%
2607 HK	上海醫藥	HKD	15.52	7.14	(1.27)	(5.37)	(10.60)	13.62	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。	17.4 (PE 10x)	12.1%
陸股											
000333 CH	美的集團	CNY	69.20	16.63	(1.14)	(2.67)	(6.49)	(29.70)	中國家電產業龍頭	105.8 (PE 15x)	52.9%
600036 CH	招商銀行	CNY	49.90	11.32	(0.89)	(5.94)	(11.41)	13.54	中國最大民營銀行，經營績效佳	57.1 (PB 2.0x)	14.4%
600585 CH	海螺水泥	CNY	39.22	5.76	(0.78)	(2.75)	(18.44)	(24.02)	中國最大水泥集團	67.2 (PE 10x)	71.3%

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。