

# CAPITAL Global Management 投資早報

2021年9月24日

## 全球金融市場資訊一覽表

[今日利多消息]						[今日利空消息]									
(美股盤後) 恒大危機降溫 道瓊漲逾500點 (美債) 關注Fed減債 10年債殖利率創3月來最大漲幅 (能源盤後) 市場風險啟動 原油連漲3日 Brent逼近3年高點 (農產品) 加拿大產量佔年減6% CBOT小麥上漲1.7% 美歐貿易與科技峰會9/29如期登場 聚焦短期半導體問題 達飛、赫伯羅德凍漲後 八大主要航線有三大航線運費下滑 (央行行監事會) 定調我貨幣政策「適度寬鬆」 升息時機看二因素						(紐約匯市) 投資人擁抱風險 美元重挫0.5% 英鎊澳幣勁揚 (歐股) 英央暗示最快11月升息 英股挫、泛歐指仍紅 (金屬) 擔憂中國需求受影響 LME期銅下跌0.4% (貴金屬盤後) Fed轉鷹 市場追求風險 黃金跌至6週低點 美國9月綜合PMI跌至54.5 創一年新低 美上週初領失業金升至35.1萬人 高於預期 NIKE首季營收遜預期、各地庫存都將短缺、盤後跌3%									
09/23 重要經濟指標公佈			實際	預期	前期	經濟指標評論			實際	預期	前期				
美國上季季調後初請失業金人數(千人)(至0918)			351	320	332	美國上季季調後初請失業金人數(千人)(至0918)人數不減反增			351	320	332				
歐元區9月Markit製造業PMI初值			58.7	60.3	61.4	歐元區9月Markit製造業PMI初值增速下滑			58.7	60.3	61.4				
德國9月Markit製造業PMI初值			58.5	61.4	62.6	德國9月Markit製造業PMI初值增速下滑			58.5	61.4	62.6				
09/24 重要經濟指標預告			實際	預期	前期	經濟指標評論			實際	預期	前期				
美國8月新屋銷售(年化月率)			0.6%	0.6%	1.0%				0.6%	0.6%	1.0%				
美國8月新屋銷售總數年化(千戶)			712	708	708				712	708	708				
德國9月IFO商業景氣指數			99.00	99.4	99.4				99.00	99.4	99.4				
全球金融市場交易行情															
2021/9/23 收盤統計						2021/9/23 收盤統計									
市場	指數	收盤	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%	市場	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	34764.82	1.48	0.04	-1.62	13.59	歐洲股票指數	道瓊歐洲STOXX50指數	4194.92	1.08	0.60	0.40	18.08		
	標準普爾500指數	4448.98	1.21	-0.55	-0.68	18.45		倫敦金融時報100指數	7078.35	-0.07	0.72	-0.67	9.56		
	那斯達克綜合指數	15052.24	1.04	-0.85	0.73	16.79		法國巴黎證券公會40指	6701.98	0.98	1.20	0.57	20.73		
	費城半導體指數	3457.45	1.33	-0.46	3.45	23.68		德國法蘭克福DAX指數	15643.97	0.88	-0.05	-1.65	14.03		
	多倫多綜合指數	20461.93	0.30	-0.68	-0.07	17.37		西班牙IBEX35指數	8876.90	0.78	1.64	-0.80	9.95		
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	199.55	0.49	-1.38	1.41	0.30	其他重要指數	俄羅斯RTSI指數	1753.21	0.34	-0.14	5.56	26.36		
	MSCI亞洲不含日本	806.18	0.87	-0.77	-0.19	-3.53		巴西聖保羅證交所指數	114064.40	1.59	0.24	-2.90	-4.16		
	日經225指數	29839.71	-2.17	-3.36	7.80	8.00		那斯達克生物科技	5394.75	1.41	0.65	1.08	13.36		
	韓國綜合股價指數	3140.51	0.00	-0.67	-0.34	8.84		不動產投資信託	362.14	-0.31	-0.87	-0.25	23.94		
	香港恒生指數	24221.54	1.19	-2.09	-4.73	-9.99		MSCI能源股價指數	163.26	2.51	3.61	5.89	26.42		
	恆生中國企業指數	8640.37	1.08	-2.27	-4.01	-18.67		MSCI原物料指數	338.12	0.90	-0.10	-4.61	6.04		
	上海證交所綜合指數	3628.49	0.38	-0.56	3.63	4.87		MSCI工業股價指數	343.37	0.98	0.06	-0.88	12.84		
	深圳證交所綜合指數	2440.05	0.46	-1.51	-0.51	5.24		MSCI金融股價指數	146.05	1.91	0.74	-0.60	22.30		
	台灣加權指數	16925.82	0.90	-2.05	1.54	15.92		MSCI非消費必需品	419.95	0.90	0.08	1.74	11.44		
	新加坡海峽時報指數	3048.05	0.93	0.39	-1.00	8.18		MSCI消費必需品	276.17	0.28	-0.03	-1.34	4.35		
	吉隆坡綜合指數	1529.02	0.67	-1.02	-0.90	-5.40		MSCI公用事業指數	153.51	0.03	-0.33	-4.44	0.10		
	泰國曼谷指數	1619.59	0.71	-0.03	2.78	12.54		MSCI電信服務指數	112.10	0.71	-1.12	-1.42	19.10		
印度孟買指數	58927.33	1.63	1.26	7.02	25.41	MSCI醫療保健指數	356.98	0.70	0.40	-1.80	14.26				
商品及其他	全球商品指數CRB	223.99	1.59	0.03	5.70	33.49	外匯	美元指數DXY	93.09	0.00	-0.12	0.21	3.50		
	標普農產品指數	464.65	0.00	0.73	-0.63	16.18		歐元兌美元	1.17	0.01	0.13	-0.14	-3.90		
	近月芝加哥小麥	717.75	2.25	0.67	-0.28	12.06		英鎊兌美元	1.37	0.01	-0.15	-0.06	0.37		
	近月芝加哥玉米	529.25	1.64	-0.05	-1.63	9.35		澳幣兌美元	0.73	0.03	0.44	0.54	-5.16		
	近月芝加哥黃豆	1284.25	0.69	-0.91	-0.75	-2.36		美元兌俄國盧布	72.75	0.04	0.35	1.44	1.81		
	ICE咖啡	190.60	0.82	1.30	4.81	41.39		美元兌台幣	27.77	0.03	-0.21	0.76	2.65		
	ICE糖	20.29	1.62	0.79	0.00	42.19		美元兌人民幣	6.46	0.05	-0.07	0.33	1.06		
	近月紐約黃金	1742.76	-1.44	-0.46	-3.14	-8.01		美元兌日圓	110.33	0.00	-0.36	-0.62	-6.42		
	近月紐約白銀	22.51	-0.81	0.82	-5.42	-14.52		美元兌巴西黑奧	5.30	-0.25	-0.84	1.46	-2.07		
	近月西德州輕原油	73.30	1.48	1.82	8.50	51.03		美元兌印度盧比	73.64	0.31	-0.17	0.78	-0.77		
	近月布蘭特原油	76.19	2.46	2.09	12.36	49.13		利率	美國2年公債殖利率	0.2363	0.0224	0.0170	0.0121	-1.3328	
	近月紐約天然氣	5.04	3.56	-1.25	29.39	98.54			美國5年公債殖利率	0.8504	0.0212	0.0100	0.0816	-0.8406	
	近月倫敦銅	9282.45	3.56	-0.80	-0.09	19.65			美國10年公債殖利率	1.3006	-0.0220	-0.0372	0.0489	-0.6169	
	倫敦基本金屬	4323.10	0.00	0.49	2.72	26.61			德國10年公債殖利率	-0.3240	-0.0070	-0.0220	0.1570	-0.1390	
	澳洲新堡港煤	185.90	0.56	5.63	9.35	130.93			日本10年公債殖利率	0.0570	0.0000	0.0060	0.0440	0.0690	
青島進口鐵礦砂	678.00	-0.29	-15.51	-26.22	-37.16	中國10年公債殖利率	2.8600		-0.0030	-0.0190	0.0040	-0.2580			
波羅的海航運指數	4560.00	3.40	8.19	8.55	233.82	歐元10年CMS	0.1102		0.0649	0.0216	0.2205	-0.0524			
中國熱軋鋼價	5803.00	0.42	0.68	3.04	26.84	英鎊10年CMS	0.9924		-0.0204	-0.0174	0.1858	0.0090			
美國VIX指數	18.63	-10.73	-0.32	8.63	-18.11	美元5年CMS	0.9190		-0.0170	0.0220	0.0670	-0.7710			
香港VIX指數	26.55	-7.49	12.26	15.43	37.71	美元10年CMS	1.3340		-0.0290	0.0090	0.0780	-0.4810			
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	146.83	0.67	-1.32	-1.92	10.66	金融業	花旗銀行	70.88	3.87	1.26	-0.01	14.95		
	GOOGLE	2824.32	0.66	-1.67	0.84	61.15		摩根大通	161.18	3.38	1.95	2.86	26.84		
	Microsoft	299.56	0.33	-1.85	-1.67	34.68		高盛	391.86	1.66	-1.22	-2.39	48.60		
	Aamazon	3416.00	1.06	-2.07	4.60	4.88		HSBC	25.84	1.85	1.37	-4.90	-0.27		
	IBM	136.73	1.56	0.22	-2.07	8.62		美國銀行	41.69	3.86	3.07	1.91	37.55		
	Facebook	345.96	0.80	-7.26	-4.79	26.65		平安銀行	53.10	0.95	-6.35	-17.29	-44.11		
	WDC	57.49	1.61	-1.36	-7.69	3.79		中國銀行	2.73	1.11	-2.85	1.11	3.02		
	百度	160.50	0.39	0.59	12.43	-25.78		生技醫療	JOHNSON & JOHNS	164.86	0.57	-0.22	-7.18	4.75	
	騰訊	463.20	2.93	2.16	-1.86	-17.87			Merck	73.05	1.40	1.50	-6.80	-6.34	
	阿里巴巴	151.19	-0.43	-3.24	-6.13	-35.04			Pfizer	44.19	0.55	-0.63	-11.50	20.05	
電信	ERICSSON	11.37	2.62	-2.07	-1.30	-4.85	Roche		46.42	0.67	-0.85	-7.84	5.89		
	Nokia	5.58	0.36	-0.71	-7.31	42.71	國藥控股		20.70	-0.48	0.73	5.29	9.76		
	中國移動	47.75	1.27	-1.85	-5.91	8.03	上海醫藥		15.70	1.95	-0.76	2.88	14.93		
半導體業	Intel	54.03	0.99	-1.46	1.50	8.45	汽車		Toyota	9820	-1.10	-1.27	5.91	23.41	
	Broadcom	504.30	0.74	-0.60	4.53	15.18			GM	51.92	2.24	0.78	7.76	24.69	
	Micron	74.04	0.09	-0.79	3.21	-1.52			Volkswagen	269.20	1.05	-3.24	-4.74	58.26	
	NVIDIA	224.82	2.47	1.08	2.39	72.21			Tesla	753.64	0.23	-0.44	6.70	6.80	
	Qualcomm	133.91	0.68	-3.24	-7.10	-12.10		長城汽車	29.05	-4.28	-10.62	-13.41	9.21		
	Samsung	77400	0.26	1.44	2.38	-4.44		比亞迪	242.20	-0.33	-6.27	-9.15	19.19		
	台積電	588.00	0.34	-4.08	2.80	10.94		鋼鐵煤炭	BHP Billiton	55.05	0.09	-5.27	-14.56	-15.75	
食品	McDonald	244.78	0.68	0.65	2.14	14.07	浦項鋼鐵		73.46	-1.09	-3.85	10.55	17.89		
	Cocacola	54.04	-0.17	-2.37	-4.25	-1.46	中國神華		17.68	2.55	-4.54	13.77	21.10		
	Nestle	124.37	0.49	0.49	-2.08	5.58	石油化工		Exxon	57.08	3.39	2.26	3.95	38.48	
	蒙牛乳業	50.10	3.19	3.30	14.51	7.84			中石化	3.92	1.82	1.03	11.68	12.97	
	康師傅	14.38	-1.91	-0.96	2.71	11.92			能源設備	HALLIBURTON	20.81	5.37	1.07	8.33	10.11
	中國旺旺	5.60	0.00	3.13	7.07	-0.18				運輸	Maersk	15.62	2.53	-1.05	9.43
消費零售	Walmart	142.77	0.06	-1.56	-5.10	-0.96	農化			拜耳	46.55	-0.16	1.63	-3.19	-3.34
	Costco	452.78	0.10	-2.27	-0.47	20.17	太陽能			First Solar	93.45	-2.36	-9.53	-2.70	-5.53
	HOME DEPOT INC	335.91	-0.01	-0.14	2.49	26.46	基礎建設			中國中鐵	4.15	0.00	-3.71	14.64	21.35
	P&G	144.19	0.41	0.06	-0.11	3.63		博奔		37.28	3.21	-0.64	-6.17	-37.45	
	Nike	159.58	1.36	1.26	-5.97	12.80		精品	LV	654.10	1.68	4.16	4.77	28.03	

# ETF日報

ETF市場交易概況-漲/跌前5大

2021/9/23 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	MSCI 南韓指數 (iShares)	EWY	2.40	0.41	0.01	1	澳洲債券指數ETF(PIMCO)	AUD	10.48	11.82	12.84
2	MSCI 瑞典指數 (iShares)	EWD	2.34	-1.52	-0.73	2	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	2.08	0.87	0.87
3	S&P Emerging Markets Infrastruc	EMIF	2.16	3.04	7.03	3	High Dividend Yield ETF	VYM	1.36	-0.89	-2.57
4	WCM/BNY Mellon Focused Growth	AADR	2.10	-1.07	-0.89	4	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	1.35	-0.37	-1.27
5	Russell Microcap Index Fund	IWC	2.08	1.25	2.50	5	全球股利指數 (PowerShares)	PID	1.20	-0.60	-0.83
-1	MSCI 土耳其可投資市場指數 (iShar	TUR	-1.96	-4.62	-8.01	-1	25年期以上零息美國公債指數ETF(P	ZROZ	-2.94	-1.29	-1.21
-2	做空羅素 2000 指數 (ProShares)	RWM	-1.86	-1.31	-2.72	-2	巴克來資本美國 Extended duration	EDV	-2.70	-1.16	-1.18
-3	做空S&P 小型 600 指數 (ProShare	SBB	-1.70	-1.42	-1.15	-3	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	-2.26	-1.02	-1.39
-4	做空道瓊 30 指數 (ProShares)	DOG	-1.50	-0.12	1.30	-4	10-20年期國庫券 (iShares)	TLH	-1.72	-0.80	-1.42
-5	做空S&P 中型 400 指數 (ProShare	MYI	-1.40	-0.27	-0.47	-5	15年期以上美國抗通膨債券指數ETF	LTPZ	-1.29	-1.32	-0.51

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	美國區域銀行類股指數 (SPDR)	KRE	3.80	2.31	0.28	1	美國道瓊天然氣期貨 ETN (iPath)	GAZ	5.93	-4.44	26.88
2	KBW 美國銀行業(Powershares)	KBWB	3.52	1.47	1.73	2	美國天然氣期貨指數(近月期合約) (I	UNG	5.89	-4.55	27.57
3	KBW 區域銀行指數 (SPDR)	KBE	3.40	1.84	0.06	3	石油服務持股信託 (Holdrs)	OIH	5.31	-0.43	7.36
4	道瓊美國金融服務指數 (iShares)	IYG	2.91	1.53	0.84	4	SPDR S&P Oil & Gas Equipment &	XES	5.24	-0.15	7.77
5	美國金融類股指數 (SPDR)	XLF	2.45	0.72	0.05	5	美國天然氣期貨指數(連續12月合約)	UNL	4.95	-1.39	21.81
-1	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Van	GDXJ	-2.12	-4.07	-6.49	-1	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iP	VXX	-6.32	0.71	-5.41
-2	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	-2.00	-3.33	-6.94	-2	波動率指數短期期貨(ProShares)	VIXY	-6.20	0.68	-5.39
-3	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-1.91	-3.88	-7.09	-3	做空道瓊石油與天然氣指數 (ProSha	DDG	-3.43	-3.20	-8.06
-4	做空道瓊美國金融類股指數 (ProSha	SEF	-1.88	-0.74	-0.42	-4	S&P 500 VIX 中期期貨合約 ETN (iP	VXZ	-2.04	-0.69	-0.15
-5	積極型美國不動產指數 (PowerShar	PSR	-0.57	-1.57	-0.74	-5	鉑金信託	PALL	-1.59	-2.24	-16.66

## 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%
<b>美國股市ETF</b>							
VOO US Equity	美國標普指數(Vanguard)	USD	408.78	1.21	(0.57)	(0.59)	18.94
GLD US Equity	黃金信託ETF(SPDR)	USD	163.51	(1.15)	(0.32)	(3.09)	(8.33)
QQQ US Equity	美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	372.98	0.92	(1.41)	(0.07)	18.88
XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	USD	156.60	1.34	(0.85)	(0.73)	20.44
XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	132.52	0.72	(0.26)	(2.67)	16.82
ROBO US Equity	全球機器人與自動化指數ETF	USD	68.93	1.37	(0.91)	4.50	13.20
ITA US Equity	美國航太與國防ETF	USD	105.10	1.69	2.51	(0.39)	10.96
SCHH US Equity	美國不動產投資信託ETF	USD	47.59	(0.36)	(1.31)	(0.48)	25.34
<b>中國股市ETF</b>							
FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	USD	39.06	(0.84)	(1.54)	(0.91)	(15.87)
2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	17.49	0.63	(1.07)	(1.46)	(12.46)
3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	HKD	59.58	2.13	(1.13)	(1.16)	(5.07)
3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	HKD	83.10	0.51	(1.31)	(2.67)	(22.34)
<b>歐洲股市ETF</b>							
VGK US Equity	先鋒富時歐洲大型股ETF	USD	68.57	1.34	(0.82)	(1.24)	13.83
EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)	USD	50.49	1.34	(0.10)	(0.02)	14.54
<b>日本股市ETF</b>							
EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	USD	72.91	0.58	(1.41)	7.95	7.92

## 個股推薦

2021/9/23 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
<b>美股</b>											
AAPL US	蘋果	USD	146.83	26.35	0.67	(1.32)	(1.92)	10.66	全球消費性電子產品龍頭	162 (PE 35x)	10.3%
TSM US	台積電ADR	USD	116.19	32.47	0.28	(3.81)	4.71	6.56	全球晶圓代工龍頭	139 (PE 35x)	19.6%
AMZN US	亞馬遜	USD	3,416.00	49.70	1.06	(2.07)	4.60	4.88	全球最大電商及雲端企業	3542 (P/CFO 28x)	3.7%
V US	VISA	USD	228.31	39.27	2.50	1.77	(2.49)	4.38	全球第一大的支付系統企業	191 (PE 35x)	-16.3%
EXPE US	Expedia	USD	166.84	#N/A N/A	4.96	11.10	16.80	26.01	全球最大旅遊訂票訂房平台	149.6 (PE 22x)	-10.3%
DHI US	霍頓公司	USD	87.32	7.85	(1.30)	(3.30)	(7.72)	26.70	全美最大的住宅營建商	64.0 (PE 10x)	-9.0%
<b>港股</b>											
388 HK	港交所	HKD	484.40	44.16	0.00	(3.98)	(1.18)	13.98	香港交易所·特許經營地位	468 (PE 45x)	-3.4%
700 HK	騰訊	HKD	463.20	27.27	2.93	2.16	(1.86)	(17.87)	中國最大互聯網科技公司	640 (PE 40x)	38.2%
9988 HK	阿里巴巴	HKD	148.40	16.21	(0.20)	(3.64)	(10.87)	(36.20)	中國第一大電商	292 (PE 35x)	96.8%
9618 HK	京東	HKD	296.40	48.28	1.93	0.47			中國第二大電商·自建物流體系	356 (PE 40x)	20.1%
2319 HK	蒙牛乳業	HKD	50.10	31.04	3.19	3.30	14.51	7.84	中國乳製品領導企業	45.9 (PE 35x)	-8.4%
2607 HK	上海醫藥	HKD	15.70	7.01	1.95	(0.76)	2.88	14.93	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)	10.8%
<b>陸股</b>											
000333 CH	美的集團	CNY	66.79	16.33	1.07	(2.40)	(5.26)	(32.15)	中國家電產業龍頭	105.8 (PE 15x)	58.4%
600036 CH	招商銀行	CNY	48.84	10.96	(1.15)	(6.26)	(6.44)	11.13	中國最大民營銀行·經營績效佳	57.1 (PB 2.0x)	16.9%
600585 CH	海螺水泥	CNY	47.64	7.33	2.17	(1.77)	16.76	(7.71)	中國最大水泥集團	67.2 (PE 10x)	41.1%

### 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。