

CAPITAL Global Management 投資早報

2025年7月28日

全球金融市場資訊一覽表

[今日利多消息]				[今日利空消息]			
美股財報亮點出爐：60% EPS 大幅超預期、營收驚喜創四年新高 人民日報：中國在瑞典與美國會談中展現誠意與堅定原則 美國解除部分對緬甸制裁 稱與將軍致信讚揚川普無關 意法半導體擴展歐洲產能 砸9.5億美元併購恩智浦業務 從神祕AI軍工到市值前20大！Palantir今年股價翻番暴漲 英特爾宣布拆分網通業務為獨立公司 陳立武啟動全面重組 (美股盤後) 標普連五日刷新高 那指續創輝煌 三大指數周線齊揚超1% 美股空頭繳械了！VIX恐慌指數跌至5個月低點 澤倫斯基：美國將向烏克蘭採購無人機 AI支出加碼潮啟動！Alphabet開第一槍 川普稅改釋放資金動能				蘋果怎麼了？15年霸主地位終結 被種達拉開一兆元差距 英特爾將退出晶圓代工？陳立武示警缺大客戶恐轉向、台積電或受益 川普關稅恐違法！美國法院將審理關鍵合法性爭議案 Anthropic或將破產？盜用數百萬本書、面臨最高7,500億美元天價賠償 彭博：川普關稅政策去解亞洲供應鏈困境！ (財報前瞻) 華爾街估價Q3營收略降 關稅、歐開成關鍵字 英特爾晶圓代工前景堪憂 台積電重、ASML憂 川普擬用關稅收入發紅包 專家憂心重演疫情通膨 美銀重申：股市泡沫風險升溫 因寬鬆貨幣與監管鬆綁 橋水達里歐：再不削減財政赤字 美國「經濟心臟病」將在三年內發作			

07/25 重要經濟指標公佈	實際	預期	前期	經濟指標評論
達拉斯聯邦製造業展望企業活動指數		-9.5	-12.7	達拉斯聯邦製造業展望企業活動指數高於預期
07/28 重要經濟指標預告	實際	預期	前期	經濟指標評論
耐久財(運輸除外)	0.20%	0.10%	0.50%	耐久財(運輸除外)預期下澆

全球金融市場交易行情 2025/7/25 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	44901.92	0.47	1.26	2.47	5.54	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指	5352.16	-0.06	-0.13	0.50	9.32
	標準普爾500指數	6388.64	0.40	1.46	3.49	8.62		倫敦金融時報100指數	9120.31	-0.20	1.43	3.65	11.59
	那斯達克綜合指數	21108.32	0.24	1.02	4.12	9.31		法國巴黎證券公會40指	7834.58	0.21	0.15	1.86	6.15
	費城半導體指數	5645.86	0.03	-1.51	1.82	13.37		德國法蘭克福DAX指數	24217.50	-0.32	-0.30	0.77	21.64
	多倫多綜合指數	27494.35	0.45	0.66	3.00	11.19		西班牙IBEX35指數	14237.30	-0.13	1.77	1.92	22.79
	MSCI亞太指數	208.36	-1.14	1.58	2.26	14.71	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指	133524.20	-0.21	0.11	-2.44	11.01
MSCI亞洲不含日本	824.72	-0.83	0.75	2.65	17.13			那斯達克生物科技	4552.44	0.09	3.61	7.76	5.61
日經225指數	41456.23	-0.88	3.90	3.25	3.91			不動產投資信託	#N/A/N/A	#VALUE!	0.00	0.09	-0.44
韓國綜合股價指數	3196.05	0.18	-0.46	4.58	33.20			MSCI能源股價指數	256.23	-0.45	1.86	1.76	5.27
香港恒生指數	25388.35	-1.09	2.27	4.55	26.56			MSCI原物料指數	362.10	-0.22	1.49	3.45	12.69
恆生中國企業指數	9150.49	-1.16	1.83	4.43	25.52			MSCI工業股價指數	489.64	0.22	2.48	3.97	20.91
上海證券綜合指數	3593.66	-0.33	1.67	4.95	7.22			MSCI金融股價指數	215.88	0.12	1.85	3.05	17.81
深圳證券綜合指數	2200.90	-0.10	2.19	7.23	12.44			MSCI非消費必需品	476.51	0.43	1.33	2.52	1.80
台灣加權指數	23364.38	-0.04	-0.08	3.47	1.43			MSCI消費必需品	300.23	-0.26	-0.02	-0.14	7.50
新加坡海峽時報指數	4261.06	-0.28	1.71	7.43	12.50			MSCI公用事業指數	190.89	0.12	0.28	2.34	16.56
吉隆坡綜合指數	1533.76	-0.43	0.52	0.37	-6.61	外匯	MSCI電信服務指數	144.93	-0.30	0.44	0.99	13.87	
泰國曼谷指數	1217.15	0.38	0.88	12.45	-13.07			MSCI醫療保健指數	357.29	0.11	3.95	1.76	1.26
印度孟買指數	81463.09	-0.88	-0.36	-3.09	4.25			美元指數DXY	97.65	0.28	-0.25	0.21	-10.03
全球商品指數CRB	302.25	-0.70	-1.26	0.84	1.86			歐元兌美元	1.17	-0.06	0.54	-0.25	13.55
標普農產品指數	476.60	-0.60	-0.14	-1.69	-7.43			英鎊兌美元	1.34	-0.53	-0.40	-2.13	7.37
近月芝加哥小麥	538.25	-0.60	-1.46	1.89	-2.40			澳幣兌美元	0.66	-0.36	0.72	-0.14	6.21
近月芝加哥玉米	399.50	-0.56	-2.20	-2.62	-12.87			美元兌俄國盧布	79.51	0.51	-1.16	-1.58	42.78
近月芝加哥黃豆	998.75	-0.55	-2.82	-2.58	0.05			美元兌台幣	29.46	0.20	-0.18	-0.23	11.27
ICE咖啡	297.55	-2.39	-1.99	-2.28	-1.47			美元兌人民幣	7.17	0.17	0.11	0.10	1.83
ICE糖	16.29	-1.69	-3.15	-1.93	-6.75		利率	美元兌日圓	147.69	0.46	-0.31	-2.58	6.33
近月紐約黃金	3337.30	-0.93	-1.87	0.92	27.02			美元兌巴西黑奧	5.56	0.79	0.28	-0.01	10.95
近月紐約白銀	38.16	-2.32	-1.92	5.74	32.11			美元兌印度盧比	86.52	0.13	-0.41	-0.49	-1.05
近月西德州輕原油	65.16	-1.32	-2.89	-0.40	-9.01			美國2年公債殖利率	3.9232	0.0070	0.0471	0.1355	-0.3184
近月布蘭特原油	68.44	-1.07	-0.92	1.18	-8.13			美國5年公債殖利率	3.9573	-0.0016	0.0124	0.1086	-0.4247
近月紐約天然氣	3.11	0.52	-5.86	-16.29	-13.85			美國10年公債殖利率	4.3878	-0.0079	-0.0198	0.1051	-0.1812
近月倫敦銅	9744.44	-1.14	-0.20	-0.32	12.35			德國10年公債殖利率	2.7180	0.0160	0.0070	0.1370	0.3510
倫敦基本金屬	4218.90	-0.96	-0.69	-0.46	8.02			日本10年公債殖利率	1.6050	0.0090	0.0350	0.1510	0.4940
澳洲新堡港煤	113.75	0.57	3.03	6.71	-9.18			中國10年公債殖利率	1.7390	-0.0030	0.0740	0.0870	0.0640
青島進口鐵礦砂	801.00	-1.48	-1.55	9.59	1.93			歐元10年CMS	2.6761	0.0031	0.0148	0.1060	0.3141
波羅的海航運指數	2257.00	-0.04	9.99	48.39	126.38		美元5年CMS	4.1870	0.1010	0.1120	0.2590	0.1560	
中國熱軋鋼價	3474.00	0.09	3.89	8.83	0.09		美元10年CMS	3.8580	0.0700	0.0870	0.1140	0.0200	
美國VIX指數	14.93	-2.99	-9.02	-8.52	-13.95								
香港VIX指數	22.59	-1.48	1.99	10.84	1.07								

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	213.88	0.06	1.28	6.37	-14.59	金融業	花旗銀行	96.07	0.71	2.80	13.85	36.48	
	GOOGLE	193.18	0.53	4.39	8.21	2.05			摩根大通	298.62	0.70	2.52	4.01	24.58
	Microsoft	513.71	0.55	0.72	3.58	21.88			高盛	728.98	1.36	2.93	5.53	27.31
	Aamazon	231.44	-0.34	2.35	3.65	5.49			HSBC	64.92	-0.09	3.34	6.74	31.26
	IBM	259.72	-0.30	-9.15	-10.35	18.15			美國銀行	48.45	0.12	2.59	2.82	10.24
	Facebook	712.68	-0.30	1.19	-2.86	21.72		平安銀行	54.50	-1.62	3.12	8.13	18.35	
	WDC	68.82	-0.29	1.21	8.74	52.74		中國銀行	4.67	-1.27	-0.43	0.00	17.63	
	百度	90.80	-0.21	3.41	5.42	7.70	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	168.30	-0.74	2.81	10.43	16.37	
	騰訊	550.50	-1.17	6.07	7.31	32.01			Merck	84.71	0.71	5.94	7.09	-14.85
	阿里巴巴	120.03	-0.92	-0.17	5.22	42.70			Pfizer	24.79	-2.21	1.31	2.48	-6.56
ERICSSON	7.49	0.27	0.40	-11.26	-7.07			Roche	40.99	-1.09	2.27	0.20	17.52	
Nokia	4.33	-0.23	-8.84	-16.25	-2.26			國藥控股	19.32	-0.21	2.77	3.65	-9.30	
中國移動	86.55	-0.86	-0.92	0.23	12.99		上海醫藥	12.70	-0.47	1.60	8.18	0.63		
半導體業	Intel	20.70	-8.53	-10.39	-8.77	3.24	汽車	Toyota	2787	-2.02	10.57	10.29	-11.41	
	Broadcom	290.18	0.51	2.41	7.73	25.16			GM	53.40	2.03	0.34	7.49	0.24
	Micron	111.26	-0.42	-2.74	-10.82	32.20			Volkswagen	102.50	2.91	11.05	9.45	11.23
	NVIDIA	173.50	-0.14	0.63	9.98	29.20			Tesla	316.06	3.52	-4.12	-2.34	-21.74
	Qualcomm	158.40	-0.28	2.33	-0.09	3.11			長城汽車	13.86	0.29	4.84	12.87	1.46
	Samsung	6590.00	-0.15	-1.79	8.39	23.87		比亞迪	129.60	-1.89	2.53	4.35	45.84	
台積電	1145.00	0.00	-0.87	6.02	6.51	鋼鐵煤炭	BHP Billition	53.15	-1.72	2.53	9.32	8.85		
McDonald	298.47	1.35	0.47	2.37	2.96			浦項鋼鐵	60.07	0.00	8.02	25.99	38.54	
Cocacola	69.17	0.10	-0.97	-1.65	11.10			中國神華	35.15	-0.42	8.66	15.06	4.61	
Nestle	92.33	-1.09	-4.30	-7.00	13.01		石油化工	Exxon	110.40	-0.35	2.44	0.93	2.63	
蒙牛乳業	17.04	-1.27	0.47	4.80	-2.96				中石化	4.62	-2.12	6.45	12.14	3.82
康師傅	11.88	-1.66	3.30	3.30	20.84			能源設備	HALLIBURTON	22.45	0.13	5.80	9.14	-17.43
中國旺旺	5.70	0.53	2.89	5.75	25.00			運輸	Maersk	10.82	1.50	7.66	14.26	31.79
Walmart	97.47	0.90	2.55	0.21	7.88			農化	拜耳	29.23	0.74	5.98	8.40	51.32
Costco	935.48	0.18	-1.63	-5.04	2.10			太陽能	First Solar	185.32	2.55	5.39	21.81	5.15
HOME DEPOT INC	375.34	0.60	4.44	1.79	-3.51			基礎建設	中國中鐵	4.11	-0.96	7.03	8.73	3.79
P&G	158.30	-0.32	2.06	-0.98	-5.58		博奕	金沙集團	52.41	3.19	7.68	18.79	2.04	
Nike	76.27	1.13	5.24	5.87	0.79		精品	LV	488.70	3.92	3.37	8.77	-23.10	

ETF日報

ETF市場交易概況-漲/跌前5大

2025/7/25 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	越南指數 (VanEck)	VNM	2.97	5.75	19.96	1	25年期以上零息美國公債指數ETF(P	ZROZ	0.94	2.44	-2.65
2	羅素中型成長指數 (iShares)	IWP	1.09	1.19	3.56	2	巴克來資本美國 Extended duratio	EDV	0.83	1.97	-2.36
3	MSCI 瑞典指數 (iShares)	EWD	1.05	3.87	0.78	3	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	0.63	1.40	-1.10
4	MSCI 義大利指數 (iShares)	EWI	0.90	3.70	3.55	4	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	0.52	1.81	4.50
5	S&P 中型 400 指數 (iShares)	IJH	0.88	1.42	3.77	5	新興市場美元平衡流動債券指數 (Pr	PCY	0.49	0.84	1.23
-1	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	-2.18	-5.60	3.84	-1	新興市場貨幣指數 (WisdomTree)	CEW	-0.69	-0.21	-0.11
-2	MSCI 南非指數 (iShares)	EZA	-1.26	-0.13	3.99	-2	英鎊兌美元 (Rydex)	FXB	-0.56	0.22	-2.03
-3	MSCI 印尼可投資市場指數 ETF (iSh	EIDO	-1.18	-0.51	0.63	-3	澳洲兌美元 (Rydex)	FXA	-0.47	0.89	0.54
-4	China AlphaDEX Fund	FCA	-1.14	4.20	7.81	-4	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	-0.44	-1.18	1.35
-5	MSCI 日本指數 (iShares)	EWJ	-1.14	5.39	0.53	-5	加幣兌美元 (Rydex)	FXC	-0.43	0.18	-0.08

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	道瓊美國健康醫療類股指數 (iShare:	IHF	1.35	0.47	-11.30	1	S&P 全球木材與森林指數 (iShares)	WOOD	1.56	5.65	3.75
2	道瓊美國醫療設備類股指數 (iShare:	IHI	1.24	2.28	-1.03	2	IPOX-100 指數 (First Trust)	FPX	1.20	1.22	5.69
3	道瓊美國基礎材料類股指數 (iShare:	IYM	1.19	2.48	6.30	3	NASDAQ 乾淨能源指數 (First Trust	QCLN	1.14	1.52	13.54
4	原物料類股指數 (SPDR)	XLB	1.18	2.38	5.10	4	Claymore/Beacon Global Timber I	CUT	1.12	4.56	4.33
5	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	1.18	5.53	6.37	5	全球航運類股指數 (Claymore)	SEA	0.76	4.16	5.59
-1	銅開採 ETF (Global X)	COPX	-1.07	3.08	0.69	-1	白銀費體 (ETFs)	SIVR	-2.36	0.08	6.25
-2	道瓊美國通訊類股指數 (iShares)	IYZ	-1.01	0.23	2.29	-2	白銀信託 (iShares)	SLV	-2.34	0.14	6.25
-3	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-0.77	3.86	6.67	-3	西德州原油期貨指數(近月期合約) (L	USO	-1.63	-1.42	2.14
-4	白金開採 ETF (First Trust)	PLTM	-0.73	-1.75	4.61	-4	德銀石油ETF(PowerShares)	DBO	-1.59	-1.02	3.11
-5	積極型美國不動產指數 (PowerShar	PSR	-0.59	1.08	2.85	-5	布蘭特原油期貨指數	BNO	-1.44	-1.22	3.16

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							
VOO US Equity	美國標普指數(Vanguard)	USD	585.58	0.40	1.50	3.29	8.68
VTI US Equity	美國整體市場指數(Vanguard)	USD	313.69	0.45	1.49	3.42	8.24
GLD US Equity	黃金信託ETF(SPDR)	USD	307.40	(0.93)	(0.32)	2.05	26.96
QQQ US Equity	美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	566.37	0.24	0.91	3.34	10.79
SOXX US Equity	美國費城半導體ETF(iShare)	USD	241.54	(0.01)	(2.10)	1.12	12.09
XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	USD	261.99	0.23	0.42	4.47	12.67
VGT US Equity	資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	688.69	0.23	0.46	4.90	10.76
XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	136.48	0.53	3.52	1.90	(0.79)
ITB US Equity	iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	100.43	0.67	5.63	7.76	(1.82)
ITA US Equity	美國航太與國防ETF	USD	198.27	0.73	1.10	5.72	36.41
SCHH US Equity	美國不動產投資信託ETF	USD	21.66	(0.05)	1.55	3.19	2.85
中國股市ETF							
FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	USD	38.65	(0.64)	1.55	5.00	26.97
2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	14.92	(0.80)	1.02	4.48	7.96
3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	HKD	46.70	(0.55)	0.73	4.24	7.16
3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	HKD	67.26	(1.09)	2.78	6.63	23.23
歐洲股市ETF							
VGK US Equity	富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	78.87	0.22	2.20	2.00	24.26
EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)	USD	60.29	0.33	2.01	1.70	27.73
日本股市ETF							
EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	USD	75.68	(1.14)	5.39	0.53	12.79

個股推薦

2025/7/25 收盤統計

代碼	名稱	幣別	最新價	預估明年 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											
AMZN US	亞馬遜	USD	231.44	26.29	(0.34)	2.35	3.65	5.49	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	220	-4.9%
TSM US	台積電ADR	USD	245.60	21.58	1.66	2.16	7.45	24.36	全球晶圓代工龍頭	235	-4.3%
MSFT US	微軟	USD	513.71	33.81	0.55	0.72	3.58	21.88	全球最大軟體企業	500	-2.7%
NVDA US	英偉達	USD	173.50	29.61	(0.14)	0.63	9.98	29.20	AI 硬體領導廠商	155	-10.7%
GOOGL US	谷歌	USD	193.18	16.76	0.53	4.39	8.21	2.05	全球最大搜尋平台	190	-1.6%
AVGO US	博通	USD	290.18	35.05	0.51	2.41	7.73	25.16	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	270	-7.0%
AAPL US	蘋果	USD	213.88	27.84	0.06	1.28	6.37	(14.59)	手機龍頭。潛在AI受惠股	240	12.2%

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。