

CAPITAL Global Management 投資早報

2026年5月26日

全球金融市場資訊一覽表

<p>[今日利多消息] 市場押注美伊和解！美股三大期指動揚 道瓊期貨飆升400點 紐約WTI油價崩6% HBM、DRAM和NAND產能跟不上AI需求！美光：記憶體荒將持續到2026年後 日經：美伊傳妥協線圖 伊朗擬30天後重新開荷姆茲海峽 新加坡第一季GDP遠高於預期 但警告全球地緣政治加劇風險 美伊和平談判傳出曙光 全球油價暴跌至兩週低位 日股首度漲破6.5萬點 外資瘋湧：上漲空間才剛打開 韓媒：美光科技HBM4產能倍增 2027年量產轉由台積電代工的HBM4E AI相關產品將佔半壁江山！摩根士丹利：2030年全球半導體市場產值衝1.5兆美元 美伊和平談判傳出曙光 全球油價暴跌至兩週低位 美伊協議進展激動！半導體股領漲 日經編逾2000點創新高 盤中首次站上65000點 華聯、美國、伊朗已就全面開放荷姆茲海峽達成共識</p>	<p>[今日利空消息] 凱投宏觀：就算中東衝突結束 多數主要經濟體今年仍不太可能降息 美股依舊強勁 市場重新定價 從預期降息轉向溫和升息 風向變了！Fed華許時代啟動 債市全面押注2026升息 高盛警告AI動能交易降溫！「戰後行情」解析：看好醫療、金融與國防股 高盛、巴克萊等華爾街大行警告：即使美伊戰爭結束 美債殖利率仍將居高不下 美伊和談又惡化？盧比歐：若伊朗不願達成協議將採取「另一種方式」 美債殖利率已難回頭？華爾街示警：真正危機不是油價而是AI與債務 AI仍難以取代人力？科技巨頭陷成本危機：微軟欲Claude授權、Uber預算燒光 俄軍第三次動用「榛樹」彈道飛彈 澤倫斯基：俄羅斯瘋了！ 伊朗官員：荷姆茲海峽管理不會回到戰前狀態</p>
--	---

<p>05/25 重要經濟指標公佈</p> <table border="1"> <tr> <th>實際</th> <th>預期</th> <th>前期</th> </tr> <tr> <td>無重要經濟數據公佈</td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>05/26 重要經濟指標預告</p> <table border="1"> <tr> <th>實際</th> <th>預期</th> <th>前期</th> </tr> <tr> <td>FHFA房價指數月比</td> <td>0.10%</td> <td>0.00%</td> </tr> <tr> <td>經濟諮詢委員會消費者信心</td> <td>92</td> <td>92.8</td> </tr> </table>	實際	預期	前期	無重要經濟數據公佈			實際	預期	前期	FHFA房價指數月比	0.10%	0.00%	經濟諮詢委員會消費者信心	92	92.8	<p>經濟指標評論</p> <p>經濟指標評論</p> <p>FHFA房價指數月比預期上升</p> <p>經濟諮詢委員會消費者信心預期下揚</p>
實際	預期	前期														
無重要經濟數據公佈																
實際	預期	前期														
FHFA房價指數月比	0.10%	0.00%														
經濟諮詢委員會消費者信心	92	92.8														

2026/5/25 收盤統計

全球金融市場交易行情													
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	50579.70	0.58	2.13	2.74	5.24	歐洲股票指數	道瓊歐洲STOXX50指數	6136.66	1.95	4.92	4.30	5.96
	標準普爾500指數	7473.47	0.37	0.88	4.30	9.17		倫敦金融時報100指數	10466.26	0.22	2.66	0.84	5.39
	那斯達克綜合指數	26343.97	0.19	0.45	6.07	13.35		法國巴黎證券公會40指	8258.26	1.76	3.39	1.23	1.33
	費城半導體指數	12202.54	1.99	5.30	16.06	72.28		德國法蘭克福DAX指數	25389.10	2.01	4.45	5.22	3.67
	多倫多綜合指數	34830.89	1.04	2.95	2.73	9.84		西班牙IBEX35指數	18387.40	2.24	3.56	3.93	6.24
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	272.67	1.38	3.78	6.70	19.76	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	177815.70	0.91	0.47	-6.78	10.36
	MSCI亞洲不含日本	1131.33	1.40	4.44	7.84	23.86		那斯達克生物科技	5891.46	-0.17	1.13	-0.13	3.23
	日經225指數	65158.19	2.87	7.61	9.11	29.44		MSCI能源股價指數	349.62	-0.39	-2.86	2.76	30.80
	韓國綜合股價指數	7847.71	0.00	7.06	24.26	90.94		MSCI原物料指數	448.68	1.32	4.00	-0.52	13.17
	香港恒生指數	25606.03	0.86	-1.37	-1.43	-0.10		MSCI工業股價指數	554.87	0.85	2.71	0.74	11.08
	恆生中國企業指數	8550.87	0.89	-1.61	-2.56	-4.07		MSCI金融股價指數	231.25	0.55	2.27	2.35	0.11
	上海證券交易所綜合指數	4152.57	0.96	0.51	1.78	4.63		MSCI非消費必需品	498.82	0.35	3.31	1.41	-0.80
	深圳證券交易所綜合指數	2889.55	0.94	0.95	5.34	14.17		MSCI消費必需品	316.40	0.16	-1.72	0.98	6.44
	台灣加權指數	43644.40	3.26	6.73	12.10	50.69		MSCI公用事業指數	215.23	0.34	2.07	-2.04	8.00
	新加坡海峽時報指數	5070.55	0.05	1.48	3.00	9.13		MSCI電信服務指數	180.11	0.07	0.06	3.57	8.07
吉隆坡綜合指數	1708.50	-0.24	-1.11	-0.69	1.69	MSCI醫療保健指數	385.32	0.14	1.69	2.97	-3.54		
泰國曼谷指數	1550.33	0.76	2.15	6.47	23.07	外匯	美元指數DXY	99.24	0.00	-0.17	0.50	0.72	
印度孟買指數	76488.96	1.42	1.56	-0.23	-10.25		歐元兌美元	1.16	0.35	0.29	-0.70	-0.91	
全球商品指數CRB	392.67	0.08	-1.66	3.59	31.42		英鎊兌美元	1.35	0.53	0.75	-0.29	0.16	
標普農產品指數	497.12	-0.15	-2.02	1.22	5.35		澳幣兌美元	0.72	0.65	0.86	-0.25	7.42	
近月芝加哥小麥	646.25	-0.19	1.65	7.84	27.47		美元兌印度盧布	71.38	-0.00	-0.29	4.85	10.28	
近月芝加哥玉米	463.25	0.22	1.65	1.98	5.22		美元兌台幣	31.47	-0.31	0.24	-0.01	-0.10	
近月芝加哥黃豆	1196.50	0.19	1.66	2.75	16.11		美元兌人民幣	6.78	-0.21	0.24	0.65	3.01	
ICE咖啡	272.35	-0.38	2.04	-5.81	-16.46		美元兌日圓	158.91	-0.17	0.08	0.30	-1.40	
ICE糖	14.70	-1.34	-0.68	6.44	-0.07		美元兌巴西雷爾	5.02	-0.38	-0.53	-0.68	9.54	
近月紐約黃金	4570.50	1.35	1.54	-2.78	5.38		美元兌印度盧比	95.23	-0.49	1.18	-1.09	-5.62	
近月紐約白銀	78.08	3.36	5.21	2.73	8.25	利率	美國2年公債殖利率	#N/A N/A	#VALUE!	-0.0352	0.3047	0.5876	
近月西德州輕原油	96.60	0.26	-16.34	-3.70	58.32		美國5年公債殖利率	#N/A N/A	#VALUE!	-0.0687	0.3427	0.4519	
近月布蘭特原油	96.14	-0.75	-14.24	-8.72	58.00		美國10年公債殖利率	#N/A N/A	#VALUE!	-0.0967	0.2689	0.3247	
近月紐約天然氣	2.91	-3.68	-3.67	15.46	-20.97		德國10年公債殖利率	2.9460	-0.0920	-0.1100	0.0440	0.0910	
近月倫敦銅	13654.51	1.17	1.10	1.77	9.53		日本10年公債殖利率	2.7490	#VALUE!	0.0570	0.3420	0.6830	
倫敦基本金屬	5812.60	0.97	1.26	2.47	14.08		中國10年公債殖利率	1.7510	-0.0020	0.0060	-0.0070	-0.1030	
澳洲新堡港煤	132.05	0.00	-0.34	-1.23	22.84		歐元10年CMS	2.9908	-0.0896	-0.1009	0.0154	0.0678	
青島進口鐵礦砂	816.50	0.62	-3.63	-0.12	0.19		美元5年CMS	4.1870	#VALUE!	0.1120	0.2590	0.1560	
波羅的海航運指數	2991.00	0.91	-5.08	12.23	59.35		美元10年CMS	3.8580	#VALUE!	0.0870	0.1140	0.0200	
中國熱軋鋼價	3458.00	1.32	-0.09	2.61	5.75								
美國VIX指數	16.59	-0.66	-6.90	-11.33	10.97								
香港VIX指數	18.81	#VALUE!	-9.13	-9.39	-9.90								

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	308.82	1.26	2.86	13.93	13.60	金融業	花旗銀行	125.09	-0.10	1.35	-2.26	7.20		
	GOOGLE	382.97	-1.21	-3.48	11.20	22.35		摩根大通	306.38	1.12	2.88	-0.62	-4.92		
	Microsoft	418.57	-0.12	-0.79	-1.42	-13.45		高盛	996.73	0.87	5.09	7.53	13.39		
	Aamazon	266.32	-0.80	0.83	0.88	15.38		HSBC	92.02	-0.03	4.12	2.60	16.97		
	IBM	253.84	0.34	15.75	9.42	-14.30		美國銀行	51.80	0.60	4.08	-0.48	-5.82		
	Facebook	610.26	0.47	-0.65	-9.60	-7.55		平安銀行	60.85	0.08	-2.56	-0.16	-6.60		
	WDC	484.28	-0.45	0.47	19.87	181.12		中國銀行	5.23	0.58	0.19	1.55	17.26		
	百度	127.79	-2.58	-5.57	-0.71	-2.20		生技醫療	JOHNSON & JOHNS	234.34	1.13	3.37	3.01	13.24	
	騰訊	441.40	0.55	-3.29	-10.54	-26.31			Merck	122.41	5.64	9.90	9.39	16.29	
	阿里巴巴	130.00	-1.12	-1.95	-4.29	-11.31			Pfizer	25.90	-0.19	2.25	-4.07	4.02	
電信	ERICSSON	13.50	1.96	8.00	19.79	39.90	Roche		53.34	1.20	4.40	3.29	3.43		
	Nokia	15.47	9.10	10.90	47.90	139.10	國藥控股		17.55	0.17	-1.85	-8.69	-9.72		
	中國移動	85.50	-0.64	-0.81	1.91	4.65	上海醫藥		11.73	0.51	-1.51	-0.76	3.08		
	半導體業	Intel	119.84	1.13	10.18	45.19	224.77		汽車	Toyota	302.6	1.31	2.33	-1.34	-9.83
Broadcom		414.14	-0.10	-2.60	-2.04	19.66	GM			78.79	2.05	5.25	0.95	-3.11	
Micron		751.00	-1.46	3.63	51.19	163.13	Volkswagen			92.55	1.20	3.12	4.11	-11.94	
NVIDIA		215.33	-1.90	-4.43	3.39	15.46	Tesla			426.01	1.95	0.89	13.21	-5.27	
Qualcomm		238.16	11.60	18.20	60.00	39.23	長城汽車	10.94		1.48	-4.79	-15.78	-28.50		
Samsung		293000	-0.68	6.04	36.30	147.92	比亞迪	91.60		1.16	-5.03	-9.49	-3.93		
台積電		2310.00	2.44	3.13	5.72	49.03	BHP Billiton	84.60		-0.40	0.24	5.99	40.14		
食品		McDonald	282.27	-0.67	2.13	-5.71	-7.64	鋼鐵煤炭		74.52	0.22	-6.12	6.23	40.05	
	Cocacola	81.48	0.38	0.82	6.33	16.55	中國神華	43.60	0.97	-1.93	-8.86	12.37			
	Nestle	100.55	-0.16	1.86	-2.62	1.79	石油化工	Exxon	154.92	-0.24	-1.90	4.04	28.74		
	蒙牛乳業	16.73	-4.13	-5.59	0.18	12.21		中石化	4.43	-0.23	-1.34	-3.49	-5.14		
	康師傅	11.63	-3.73	-6.44	-6.59	-1.36		能源設備	HALLIBURTON	41.47	-1.17	-0.69	2.75	46.74	
	中國旺旺	4.12	0.73	-3.51	-7.62	-11.21		運輸	Maersk	11.80	-3.35	4.53	3.52	3.15	
	消費零售	Walmart	120.27	-0.88	-8.51	-7.43		7.95	農化	拜耳	38.37	-0.05	1.43	-0.60	3.67
		Costco	1028.24	-2.11	-1.97	1.69		19.24	太陽能	First Solar	257.85	3.60	10.49	33.08	-1.29
HOME DEPOT INC		313.07	-0.23	5.23	-6.79	-9.02		基礎建設	中國中鐵	3.50	0.00	-6.17	-14.00	-8.62	
P&G		144.44	0.73	2.03	-2.52	0.79		博奔	金沙集團	49.43	-0.04	-3.38	-6.40	-24.06	
Nike		44.67	0.63	6.66	-0.04	-29.89	精品	LV	477.90	1.12	4.75	1.33	-25.91		

ETF日報

ETF市場交易概況-漲/跌前5大

2026/5/25 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	MSCI土耳其可投資市場指數 (iShar	TUR	7.16	-4.68	-7.65	1	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	1.06	3.18	2.53
2	DWA Emerging Market Technical	PIE	2.86	3.80	4.62	2	High Dividend Yield ETF	VYM	0.92	1.89	2.42
3	MSCI 台灣指數 (iShares)	EWT	2.51	6.09	9.93	3	25年期以上零息美國公債指數ETF(P	ZROZ	0.79	1.86	-2.96
4	Emerging Markets Small Cap Alpt	FEMS	1.89	0.35	-1.45	4	巴克來資本美國 Extended duratio	EDV	0.77	1.82	-2.80
5	Emerging Markets AlphaDEX Fun	FEM	1.47	1.82	-0.81	5	15年期以上美國抗通膨債券指數ETF	LTPZ	0.70	0.95	-2.23
-1	S&P 新興市場指數 (SPDR)	GMM	-72.10	-79.77	-80.21	-1	道瓊國際精選高股利指數(iShares)	IDV	-0.93	1.22	2.67
-2	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	-12.99	-53.47	-99.08	-2	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	-0.52	-1.08	2.43
-3	MSCI 南韓指數 (iShares)	EWY	-2.35	1.77	17.77	-3	澳洲兌美元 (Rydex)	FXA	-0.34	-0.21	-0.34
-4	金龍沃特USX 中國投資組合 (Power	PGJ	-2.14	-4.73	-6.19	-4	加幣兌美元 (Rydex)	FXC	-0.26	-0.46	-1.08
-5	FTSE Argentina 20 ETF	ARGT	-1.80	4.06	-1.40	-5	全球股利指數 (PowerShares)	PID	-0.17	2.35	1.94

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	S&P 美國半導體類股指數 (SPDR)	XSD	4.75	9.89	26.08	1	S&P 全球核能能源指數 (iShares)	NUCL	6.22	12.95	-8.71
2	道瓊美國半導體類股指數 (Holdrs)	SMH	1.49	3.59	13.80	2	SPDR S&P International Energy S	IPW	5.88	-36.07	-48.18
3	美國金屬與礦業類股指數 (SPDR)	XME	1.46	1.28	-0.60	3	美國乾淨能源類股指數 (PowerShar	PBW	3.49	4.04	15.84
4	健康護理指數基金 (SPDR)	XLV	1.17	3.30	3.96	4	NASDAQ 乾淨能源指數 (First Trust	QCLN	2.09	3.63	11.29
5	道瓊美國通訊類股指數 (iShares)	IYZ	1.15	4.51	6.30	5	全球乾淨能源指數 (PowerShares)	PBD	1.78	2.26	6.47
-1	白金開採 ETF (First Trust)	PLTM	-2.07	-2.74	-4.45	-1	做空德銀黃金ETN (PowerShares)	DGZ	-10.11	-10.96	-1.58
-2	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-1.42	-3.81	-7.13	-2	美國天然氣期貨指數(近月期合約)	UNG	-3.44	-3.44	6.11
-3	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	-1.13	-2.67	-9.88	-3	鉑金信託	PALL	-2.78	-4.79	-10.14
-4	MSCI 歐洲金融類股指數 (iShares)	EUFN	-0.88	3.00	1.90	-4	白金信託	PPLT	-2.13	-2.42	-4.31
-5	道瓊 Wilshire 全球不動產指數 (SPD	RWX	-0.63	0.87	-2.99	-5	美國天然氣期貨指數(連續12月合約)	UNL	-2.03	-3.09	-2.94

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500指數(Vanguard)	USD	685.55	0.40	0.90	4.44	9.32
VTI US Equity	美國整體市場指數(Vanguard)	USD	366.79	0.47	1.12	4.19	9.40
GLD US Equity	黃金信託ETF(SPDR)	USD	413.82	(0.76)	(0.83)	(4.48)	4.42
QQQ US Equity	美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	717.54	0.42	1.21	8.08	16.80
SOXX US Equity	美國費城半導體ETF(iShare)	USD	537.33	2.41	5.67	16.41	78.43
SMH US Equity	美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	576.32	1.49	3.59	13.80	60.03
XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	USD	180.39	1.00	2.34	12.59	25.30
XLE US Equity	能源精選行業基金(SPDR)	USD	59.49	0.61	0.08	4.61	33.06
VGT US Equity	資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	115.75	1.10	2.15	11.13	22.85
XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	149.89	1.17	3.30	3.96	(3.17)
ITB US Equity	iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	90.97	0.17	5.23	(8.57)	(5.53)
ITA US Equity	美國航太與國防ETF	USD	225.37	0.99	3.73	4.43	4.97
SCHH US Equity	美國不動產投資信託ETF	USD	23.69	0.17	3.13	2.55	13.40
中國股市ETF							
FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	USD	35.52	(1.03)	(1.88)	(3.64)	(7.23)
2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	17.16	0.82	(1.15)	(0.17)	4.83
3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	HKD	57.76	(0.41)	(0.17)	2.12	8.33
3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	HKD	62.16	0.00	(2.88)	(3.63)	(9.02)
歐洲股市ETF							
VGK US Equity	富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	88.46	(0.34)	3.11	1.62	5.80
EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)	USD	68.01	(0.38)	3.14	2.26	6.10
日本股市ETF							
EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	USD	91.61	0.26	0.59	4.91	13.46

個股推薦

2026/5/25 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	266.32	22.78	(0.80)	0.83	0.88	15.38	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	31.4%
TSM US	台積電ADR	USD	404.52	21.03	(0.65)	0.04	0.51	33.11	全球晶圓代工龍頭	600	48.3%
MSFT US	微軟	USD	418.57	21.57	(0.12)	(0.79)	(1.42)	(13.45)	全球最大軟體企業	500	19.5%
NVDA US	英偉達	USD	215.33	17.30	(1.90)	(4.43)	3.39	15.46	AI 硬體領導廠商	240	11.5%
GOOGL US	谷歌	USD	382.97	25.09	(1.21)	(3.48)	11.20	22.35	全球最大搜尋平台	520	35.8%
META US	臉書	USD	610.26	15.89	0.47	(0.65)	(9.60)	(7.55)	全球最大社群網站、AI 潛力股	700	14.7%
AVGO US	博通	USD	414.14	23.27	(0.10)	(2.60)	(2.04)	19.66	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	460	11.1%
AAPL US	蘋果	USD	308.82	32.10	1.26	2.86	13.93	13.60	手機龍頭。潛在AI受惠股	330	6.9%

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。