

CAPITAL Global Management 投資早報										2026年6月26日						
全球金融市場資訊一覽表																
[今日利多消息] (紐約匯市)美元回落 PCE符合預期 升息疑慮降溫 超預期!台股電2026中國技術論壇登場 佔全球半導體今年破兆美元 N2與CoWoS產能狂竄 美國5月核心資本財訂單勁升1.6% 企業投資動能強勁 美光史上最強財報出爐 千億美元長約在手、平息AI泡沫疑慮 油價吐光戰時漲幅!荷姆茲海峽恢復通航 花旗看衰布蘭特跌至60美元 日本砸2.3兆美元 推14年超級投資計畫 近1/3押注AI、半導體 (輝達股東會)黃仁勳:AI投資報酬已有答案「有用的AI」正式進入獲利時代 全數過關!華爾街32家大銀行通過Fed壓力測試 摩根大通加碼股利、祭500億美元庫藏股 (財報)美光Q3營收增逾3倍 獲利暴增12倍 HBM缺貨看到2028年 美股期指勁揚!美光高通盤後齊震15% AI熱潮捲土重來								[今日利空消息] 蘋果漲價凸顯通膨難降 降息恐再等等 驚傳荷姆茲貨船遇襲!聯合國緊急「暫停」撤離行動 (美股盤後)伊朗砲擊荷姆茲貨輪 美光疆、蘋果瀉 那指四連黑 美伊停戰備忘錄白癡了?荷姆茲海峽貨輪遭伊朗砲擊 美方劃紅線!盧比歐稱荷姆茲通行費不可接受 美伊分歧仍深 美上周初領失業金人數意外降至21.5萬 Fed鷹派預期升溫 AI帶動記憶體龍騰!蘋果宣布多項產品漲價 成本轉嫁消費者 創逾3年高點!美5月PCE年增率衝上4.1% 市場續押Fed於9月升息 烏克蘭攻擊俄羅斯天然氣精煉廠、氬氣廠 距前線1,200公里 海運價格連八漲 中國外資企業、每周都收到調價通知								
06/25 重要經濟指標公佈								實際	預期	前期	經濟指標評論					
首次申請失業救濟金人數								215k	225k	226k	首次申請失業救濟金人數低於預期					
連續申請失業救濟金人數								1821k	1802k	1810k	連續申請失業救濟金人數高於預期					
個人消費支出物價指數(年比)								4.1%	4.1%	3.8%	個人消費支出物價指數(年比)符合預期					
06/26 重要經濟指標預告								實際	預期	前期	經濟指標評論					
密西根大學市場氣氛									50	48.9	密西根大學市場氣氛預期上升					
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%	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	51920.62	0.14	0.83	2.65	8.03	歐洲股票指數		道瓊歐盟STOXX50指數	6267.53	0.85	-0.88	2.13	8.22	
		標準普爾500指數	7357.49	-0.01	-0.84	-1.55	7.48			倫敦金融時報100指數	10529.89	0.65	1.25	0.37	6.03	
		那斯達克綜合指數	25358.60	-0.46	-2.55	-3.74	9.11			法國巴黎券商公會40指	8431.61	0.55	-0.43	2.10	3.46	
		費城半導體指數	13940.87	3.59	3.44	14.25	96.82			德國法蘭克福DAX指數	24994.83	1.03	-0.13	-0.75	2.06	
		多倫多綜合指數	34850.21	0.33	-0.34	0.06	9.90			西班牙IBEX35指數	19513.60	0.64	0.56	6.12	12.74	
亞洲股票指數		MSCI亞太指數	278.89	1.45	-1.50	2.28	22.50	其他重要指數		巴西聖保羅證交所指數	171990.20	0.87	2.21	-3.28	6.74	
		MSCI亞洲不含日本	1168.17	1.53	-1.69	3.26	27.89			那斯達克生物科技	6337.24	0.92	5.29	7.57	11.04	
		日經225指數	72366.34	4.61	1.85	11.34	43.76			MSCI能源股價指數	316.88	0.67	-0.12	-9.36	18.55	
		韓國綜合股價指數	8930.30	5.42	-1.35	10.97	111.91			MSCI原始物料指數	433.96	0.89	-1.83	-3.28	9.46	
		香港恒生指數	23076.91	-1.43	-5.08	-9.88	-9.96			MSCI工業股價指數	567.09	1.38	0.34	2.20	13.52	
		恆生中國企業指數	7608.38	-2.02	-6.58	-11.29	-14.64			MSCI金融股價指數	236.14	0.02	-0.19	2.12	2.23	
		上海證交所綜合指數	4120.28	0.23	0.30	-0.78	3.82			MSCI非消費必需品	470.50	-1.14	-3.29	-5.68	-6.43	
		深圳證交所綜合指數	2876.11	0.72	1.33	0.13	13.64			MSCI消費必需品	313.19	-0.50	1.62	-1.01	5.36	
		台灣加權指數	46255.26	0.46	0.82	6.27	59.70			MSCI公用事業指數	215.28	0.98	2.26	0.02	8.03	
		新加坡海峽時報指數	5218.96	0.06	0.12	3.78	12.33			MSCI電信服務指數	162.51	-0.79	-5.29	-9.77	-2.49	
		吉隆坡綜合指數	1663.82	-1.09	-2.78	-2.07	-0.97			MSCI醫療保健指數	396.74	1.47	4.45	2.96	-0.68	
		泰國曼谷指數	1558.55	0.67	-1.67	0.33	23.73									
印度孟買指數	77100.47	0.14	-0.40	3.11	-9.53											
商品及其他		全球商品指數CRB	356.05	1.73	-2.30	-9.33	19.17	外匯		美元指數DXY	101.43	-0.18	1.34	2.21	3.16	
		標普農產品指數	469.78	1.48	0.52	-5.50	-0.45			歐元兌美元	1.14	0.11	-0.94	-2.30	-3.26	
		近月芝加哥小麥	591.00	0.90	-3.55	-8.55	16.57			英鎊兌美元	1.32	0.18	-0.33	-1.91	-2.12	
		近月芝加哥玉米	414.75	1.90	-1.48	-10.47	-5.79			澳幣兌美元	0.69	0.13	-1.57	-3.72	3.43	
		近月芝加哥黃豆	1127.50	1.69	-0.40	-5.77	9.41			美元兌俄國盧布	75.66	1.09	-2.99	-5.01	4.45	
		ICE咖啡	276.40	-0.29	1.66	4.38	-13.67			美元兌台幣	31.84	0.26	-0.78	-1.15	-1.25	
		ICE糖	14.10	0.57	-1.88	-7.05	-6.13			美元兌人民幣	6.80	-0.15	-0.39	-0.23	2.78	
		近月紐約黃金	4026.73	0.68	-3.32	-10.87	-6.98			美元兌日圓	161.79	0.01	-0.31	-1.55	-3.15	
		近月紐約白銀	57.86	0.77	-11.05	-24.93	-19.44			美元兌巴西黑奧	5.18	-0.34	-0.23	-3.09	6.15	
		近月西德州輕原油	71.92	2.25	-6.66	-23.85	24.52			美元兌印度盧比	94.40	-0.27	-0.07	0.87	-4.79	
		近月布蘭特原油	75.26	2.06	-5.75	-21.72	23.68	利率		美國2年公債殖利率	4.1229	-0.0227	-0.0311	0.0246	0.6499	
		近月紐約天然氣	3.34	3.79	2.69	14.72	-9.93			美國5年公債殖利率	4.1652	-0.0105	-0.0567	-0.0819	0.4400	
		近月倫敦銅	13255.08	1.47	-3.00	-2.93	6.33			美國10年公債殖利率	4.3922	0.0000	-0.0611	-0.1656	0.2252	
		倫敦基本金屬	5463.10	1.26	-3.71	-6.01	7.22			德國10年公債殖利率	2.8570	-0.0080	-0.0640	-0.0810	0.0020	
		澳洲新堡港煤	143.20	-0.24	-0.56	8.44	33.21			日本10年公債殖利率	2.6740	#VALUE!	0.0700	-0.0660	0.6080	
		青島進口鐵礦砂	747.00	0.13	-1.86	-8.33	-8.73			中國10年公債殖利率	1.7340	-0.0070	0.0000	-0.0150	-0.1210	
		波羅的海航運指數	2634.00	#VALUE!	-0.94	-11.94	40.33									
		中國熱軋鋼價	3338.00	0.00	-0.77	-3.47	2.08			歐元10年CMS	2.9160	-0.0090	-0.0494	-0.0658	-0.0070	
		美國VIX指數	18.89	1.40	2.44	13.86	26.35			美元5年CMS	4.1870	#VALUE!	0.1120	0.2590	0.1560	
		香港VIX指數	24.55	7.30	14.72	30.03	29.35			美元10年CMS	3.8580	#VALUE!	0.0870	0.1140	0.0200	
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	275.15	-6.12	-7.03	-10.90	1.21	金融業		花旗銀行	144.98	0.97	0.83	15.90	24.24	
		GOOGLE	343.71	-0.46	-5.52	-10.25	9.81			摩根大通	335.12	0.50	0.50	9.38	4.00	
		Microsoft	352.83	-3.46	-6.88	-15.71	-27.04			高盛	1065.09	-1.10	-3.10	6.86	21.17	
		Aamzon	227.01	-3.10	-4.42	-14.76	-1.65			HSBC	95.06	1.29	-0.18	3.30	20.83	
		IBM	258.27	-1.78	-1.56	1.75	-12.81			美國銀行	58.19	0.80	2.94	12.34	5.80	
		Facebook	542.87	-2.65	-4.35	-11.04	-17.76	生技醫療		平安銀行	51.95	-1.70	-7.40	-14.34	-20.26	
		WDC	675.39	4.90	-5.16	39.46	292.05			中國銀行	4.99	-5.31	-6.20	-4.04	11.88	
		百度	103.99	-3.55	-6.83	-18.62	-20.41			JOHNSON & JOHNS	244.88	1.61	4.56	4.50	18.33	
		騰訊	421.40	-1.73	-5.39	-4.01	-29.65			Merck	125.45	4.02	8.67	2.48	19.18	
		阿里巴巴	95.07	-4.74	-11.51	-26.87	-35.14			Pfizer	23.67	-1.54	-8.68	-8.61	-4.94	
電信		ERICSSON	11.06	-0.90	-2.90	-18.07	14.61	Roche	51.86	1.23	1.57	-2.77	0.56			
		Nokia	13.98	1.23	1.08	-9.63	116.07	國藥控股	15.98	1.40	-5.11	-8.32	-17.80			
		中國移動	77.65	-0.51	-3.90	-9.29	-4.96	上海醫藥	11.85	-0.42	-1.09	2.60	4.13			
半導體業		Intel	132.87	0.93	9.72	10.87	260.08	汽車		Toyota	2701	0.54	-3.33	-10.64	-19.53	
		Broadcom	378.91	-0.83	-3.56	-8.51	9.48			GM	78.53	-0.53	-1.32	-0.33	-3.43	
		Micron	1213.56	15.74	16.33	61.59	325.20			Volkswagen	78.60	1.29	-8.12	-15.12	-25.21	
		NVIDA	195.74	-1.64	-4.35	-9.10	4.95			Tesla	375.12	-0.11	-5.36	-11.95	-16.59	
		Qualcomm	204.90	3.79	-3.79	-13.97	19.79			長城汽車	9.32	-2.92	-8.72	-14.02	-39.08	
		Samsung	35950.00	5.89	2.28	18.51	197.76			比亞迪	76.05	0.13	-7.14	-18.79	-20.24	
食品		台積電	2390.00	0.00	0.21	5.29	54.19	鋼鐵煤炭		BHP Billition	81.16	0.55	-10.18	-4.07	34.44	
		McDonald	264.54	-3.41	-6.79	-6.28	-13.44			浦項鋼鐵	52.17	-2.52	-16.62	-29.99	-1.95	
		Cocacola	80.42	-0.22	0.61	-1.30	15.03			中國神華	40.58	-3.15	-5.85	-8.81	4.59	
		Nestle	103.13	0.92	4.97	2.57	4.40			石油化工	Exxon	137.55	0.47	-2.27	-11.21	14.30
		蒙牛乳業	16.56	2.35	4.81	-0.84	11.07			中石化	4.10	-1.20	-3.53	-7.24	-12.21	
		康師傅	9.79	2.84	-4.58	-13.13	-13.43	能源設備		HALLIBURTON	34.67	2.27	-4.31	-16.40	22.68	
		中國旺旺	3.79	-4.05	-6.19	-8.01	-18.32			運輸	Maersk	12.50	2.80	3.56	5.92	9.27
										農化	46.49	16.52	25.89	22.63	25.61	
										太陽能	First Solar	248.64	0.11	-2.42	-3.57	-4.82
										基礎建設	中國中鐵	3.43	-1.15	-6.54	-3.92	-10.44
消費零售		Walmart	115.78	-2.71	-1.99	-3.73	3.92	博奕		金沙集團	46.28	-3.10	-3.84	-6.37	-28.90	
		Costco	942.24	-1.96	-2.42	-8.36	9.27									
		HOME DEPOT INC	345.00	0.62	5.35	10.20	0.26									
		P&G	148.50	-2.33	-1.37	2.81	3.62			精品	LV	494.40	0.28	-2.12	5.37	-23.35
Nike	40.90	-2.20	-7.45	-8.44	-35.80											

ETF日報												
ETF市場交易概況-漲/跌前5大											2026/6/25 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 南韓指數 (iShares)	EWY	3.92	-0.04	12.62	1	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	0.72	2.14	0.79	
2	MSCI 墨西哥指數 (iShares)	EWX	2.36	-2.30	-2.87	2	High Dividend Yield ETF	VYM	0.61	-0.08	0.16	
3	GEMS Composite ETF	AGEM	2.11	-1.25	4.00	3	道瓊國際精選高股利指數(iShares)	IDV	0.56	-2.30	-7.45	
4	羅素中型價值指數 (iShares)	IWS	1.74	2.84	4.67	4	瑞士法郎兌美元 (Rydex)	FXF	0.41	-1.14	-3.13	
5	China AlphaDEX Fund	FCA	1.71	-3.17	-8.27	5	新興市場當地債券指數基金(Wisdor	ELD	0.39	-1.19	-0.22	
-1	S&P 新興市場指數 (SPDR)	GMM	-3.75	-23.37	-79.20	-1	S&P 美國特別股指數 (iShares)	PFF	-0.78	-2.09	-2.56	
-2	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	-3.60	-0.93	-20.15	-2	25年期以上零息美國公債指數ETF(P	ZROZ	-0.20	1.66	6.61	
-3	金龍沃特USX 中國投資組合 (Power	PGJ	-2.80	-7.36	-12.92	-3	巴克來資本美國 Extended duration	EDV	-0.20	1.63	5.74	
-4	富時新華中國A25指數 (iShares)	FXI	-2.10	-5.85	-10.81	-4	美元期貨指數 (PowerShares)	UUP	-0.18	1.06	2.56	
-5	中國消費指數 (Global X)	CHIQ	-2.06	-7.47	-15.26	-5	新興市場美元平衡流動債券指數 (P	PCY	-0.09	-0.23	2.22	
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	道瓊美國半導體類股指數 (Holdrs)	SMH	2.90	2.07	10.51	1	SPDR S&P International Energy S	IPW	8.40	3.20	-39.58	
2	全球農業類股指數 (VanEck)	MOO	2.76	2.59	-1.22	2	美國汽油期貨指數(近月期合約) (US	UGA	4.14	2.40	-11.00	
3	美國工業類股指數 (SPDR)	XLI	2.17	2.52	7.19	3	SPDR S&P Oil & Gas Equipment &	XES	3.31	-1.90	-12.53	
4	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	2.01	-10.31	-12.51	4	IPOX-100 指數 (First Trust)	FPX	3.26	2.29	6.33	
5	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Van	GDXJ	1.89	-10.83	-12.29	5	做空德銀黃金ETN (PowerShares)	DGZ	2.93	-2.81	26.29	
-1	Nasdaq Internet Portfolio	PNQI	-2.67	-3.29	-8.83	-1	波動率指數短期期貨(ProShares)	VIXY	-1.88	-0.97	-11.60	
-2	iShares Dow Jones US Broker-Dea	IAI	-2.00	-5.24	-1.18	-2	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iP	VXX	-1.86	-1.23	-12.00	
-3	美國 Retail HOLDERS Trust	RTH	-1.65	-0.67	-3.77	-3	美國核能能源指數 (VanEck)	NLR	-1.72	-5.82	-10.29	
-4	美國非必需消費品股指數 (SPDR)	XLY	-1.49	-1.85	-4.89	-4	做空S&P 500 VIX 短期期貨合約 ET	XXV	-1.47	-4.81	-2.97	
-5	道瓊美國消費服務類股指數 (iShare	IYC	-1.43	-0.86	-2.91	-5	全球航運類股指數 (Claymore)	SEA	-1.02	-1.28	-4.07	
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	675.71		0.00	(0.84)	(1.44)	7.75			
VTI US Equity		美國整體市場指數(Vanguard)	USD	363.98		0.09	(0.49)	(0.77)	8.56			
GLD US Equity		黃金信託ETF(SPDR)	USD	369.46		0.97	(4.93)	(10.72)	(6.77)			
QQQ US Equity		美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	716.38		0.81	(0.85)	(0.16)	16.62			
SOXX US Equity		美國費城半導體ETF(iShare)	USD	625.20		3.94	4.25	16.35	107.60			
SMH US Equity		美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	636.88		2.90	2.07	10.51	76.85			
XLK US Equity		美國科技類股指數(SPDR)	USD	184.57		0.83	(0.66)	2.32	28.20			
XLE US Equity		能源精選行業基金(SPDR)	USD	54.09		0.97	(1.06)	(9.08)	20.98			
VGT US Equity		資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	115.47		0.30	(1.25)	(0.24)	22.55			
XLV US Equity		美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	155.63		1.49	3.26	3.83	0.54			
ITB US Equity		iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	104.25		0.90	8.83	14.60	8.26			
ITA US Equity		美國航太與國防ETF	USD	237.38		0.50	(2.23)	5.33	10.57			
SCHH US Equity		美國不動產投資信託ETF	USD	23.89		0.25	2.09	0.84	14.36			
中國股市ETF												
FXI US Equity		中國大型股ETF(iShares)	USD	31.68		(2.10)	(5.85)	(10.81)	(17.26)			
2823 HK Equity		富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	17.61		1.27	0.28	0.46	7.57			
3188 HK Equity		華夏滬深300指數ETF	HKD	60.16		2.31	1.38	2.17	12.83			
3167 HK Equity		南方中國新經濟行業ETF	HKD	55.60		(1.17)	(4.99)	(10.47)	(18.62)			
歐洲股市ETF												
VGK US Equity		富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	87.83		1.01	(1.57)	(0.71)	5.05			
EZU US Equity		MSCI歐元ETF (iShares)	USD	68.40		1.30	(0.83)	0.57	6.71			
日本股市ETF												
EWJ US Equity		MSCI日本ETF(iShares)	USD	93.39		0.84	(1.12)	1.94	15.67			

個股推薦											
									2026/6/25 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	227.01	19.57	(3.10)	(4.42)	(14.76)	(1.65)	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	54.2%
TSM US	台積電ADR	USD	434.99	22.14	(1.32)	0.66	7.53	43.14	全球晶圓代工龍頭	600	37.9%
MSFT US	微軟	USD	352.83	18.09	(3.46)	(6.88)	(15.71)	(27.04)	全球最大軟體企業	500	41.7%
NVDA US	英偉達	USD	195.74	15.29	(1.64)	(4.35)	(9.10)	4.95	AI 硬體領導廠商	260	32.8%
GOOGL US	谷歌	USD	343.71	22.41	(0.46)	(5.52)	(10.25)	9.81	全球最大搜尋平台	520	51.3%
AMD US	美超微	USD	532.57	40.59	2.47	3.92	13.92	148.68	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	22.0%
AAPL US	蘋果	USD	275.15	28.48	(6.12)	(7.03)	(10.90)	1.21	手機龍頭。潛在AI受惠股	330	19.9%
MRVL us	Marvell	USD	281.26	40.66	1.65	(2.86)	43.26	230.97	ASIC 受惠廠商	350	24.4%
2454 TT	聯發科	USD	4,310.00	35.26	0.58	(3.36)	1.06	201.40	Google TPU、台股博通	7,000	62.4%

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而編製，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。