

CAPITAL Global Management 投資早報											2026年7月2日					
全球金融市場資訊一覽表																
[今日利多消息]								[今日利空消息]								
臨準AI算力用電缺口！美私募巨頭KKR攜手SK集團 砸13億美元搶攻南韓綠能商機								〈紐約匯市〉美元走升 經濟數據與華許言論支撐升息預期								
AI半導體週期遠未見頂！野村示警「史詩級」短缺將至：2027年漲價勢在必行 首推台積電								〈美股盤後〉Meta逼近9% 那指7月開局走低 道瓊寫新高後收近平盤								
川普再提台灣！台積電亞利桑那廠將擴建一倍 美晶片市占拚50%								北美貿易協定生變！川普政府不續簽USMCA 為重談鋪路								
AI撐住美國製造業！6月ISM製造業指數連6個月擴張 成本壓力降溫								烏克蘭襲擊俄煉油廠、軍工設施 澤倫斯基放話：每天發動縱深打擊								
2026年上半年全球併購額衝破2.8兆美元 AI與能源轉型成核心推手								科技及金融業每月裁員2.8萬人 凸顯AI對勞動市場的影響								
南韓出口增幅近半世紀最強 AI助半導體單月出口突破千億美元大關								期貨未平倉合約激增30% 交易員積極建立空頭部位押注7月升息								
華府鬆綁AI限制 Anthropic兩大模型Fable 5、Mythos 5重返市場								美股創高藏危機？標普500集中風險升溫 半導體股恐成重災區								
航空股迎暑假旺季強勢起飛 低油價、旅遊熱成雙引擎								韓元匯率失守1550關卡寫15年新低 外資大舉撤離拖累亞幣走勢								
半年內二度喊漲！超微打響下半年漲價第一槍 7月起AIB夥伴顯卡套料漲價約10%								卡達也打臉川普！根本沒有美伊會談、阿曼被曝為伊朗荷姆茲收費鋪路								
AI熱潮催動！新興市場股市創2009年以來最佳季度表現								美歐聯手抗中？繼無人機、路由器後 美國傳再禁中國太陽能逆变器								
07/01 重要經濟指標公佈								經濟指標評論								
ISM 製造業指數				實際	53.3	預期	53.9	前期	54	ISM 製造業指數低於預期						
ADP 就業變動				98k	120k	122k	ADP 就業變動低於預期									
07/02 重要經濟指標預告								經濟指標評論								
非農業就業人口變動				實際		113k	172k	非農業就業人口變動預期下滑								
失業率						4.30%	4.30%	失業率預期持平								
全球金融市場交易行情																
2026/7/1 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	52305.24	-0.03	0.88	2.40	8.83	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6282.50	-0.72	1.09	4.10	8.48			
	標準普爾500指數	7483.23	-0.22	1.70	-1.54	9.32		倫敦金融時報100指數	10478.34	-0.18	0.16	1.01	5.51			
	那斯達克綜合指數	26040.03	-0.66	2.21	-3.86	12.04		法國巴黎證券公會40指數	8337.29	-0.79	-0.57	2.34	2.30			
	費城半導體指數	13353.28	-6.27	-0.78	2.99	88.52		德國法蘭克福DAX指數	25040.28	0.18	1.21	-0.33	2.25			
	多倫多綜合指數	34856.99	0.10	-0.20	-0.89	9.92		西班牙IBEX35指數	19406.60	-0.34	0.09	6.72	12.13			
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	274.02	0.02	-1.74	-2.12	20.36	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	171688.60	-0.20	0.69	-0.30	6.56			
	MSCI亞洲不含日本	1142.79	-0.05	-2.17	-3.15	25.11		那斯達克生物科技	6561.65	-0.05	4.49	11.62	14.97			
	日經225指數	70474.96	0.59	-2.61	5.61	40.00		MSCI能源股價指數	310.38	-0.79	-2.05	-8.47	16.12			
	韓國綜合股價指數	8303.41	-2.04	-12.02	-10.74	86.43		MSCI原始物料指數	430.88	0.24	-0.71	-4.74	8.68			
	香港恒生指數	22881.02	-0.63	-1.95	-12.13	-10.73		MSCI工業股價指數	566.23	-0.78	-0.15	3.16	13.35			
	恆生中國企業指數	7558.30	-0.62	-2.59	-13.75	-15.21		MSCI金融股價指數	239.92	1.13	1.60	5.39	3.87			
	上海證交所綜合指數	4112.45	0.44	0.04	1.35	3.62		MSCI非消費必需品	488.92	0.64	3.91	-1.23	-2.77			
	深圳證交所綜合指數	2851.81	0.39	-0.13	1.66	12.68		MSCI消費必需品	309.84	-0.41	-1.07	1.84	4.24			
	台灣加權指數	47018.99	1.94	2.12	3.21	62.34		MSCI公用事業指數	211.23	-1.46	-1.88	2.74	5.99			
	新加坡海峽時報指數	5161.50	-0.18	-1.04	1.26	11.09		MSCI電信服務指數	169.30	2.20	4.18	-4.94	1.59			
商品及其他	吉隆坡綜合指數	1656.83	-0.43	-1.50	-1.56	-1.39	外匯	MSCI醫療保健指數	403.94	0.15	1.81	6.85	1.13			
	泰國曼谷指數	1588.23	-0.19	2.58	0.01	26.08		美元指數DXY	101.39	0.20	-0.02	2.20	3.14			
	印度孟買指數	76922.64	0.58	0.95	3.04	-9.74		歐元兌美元	1.14	-0.39	0.08	-2.17	-3.12			
	全球商品指數CRB	353.86	0.07	1.10	-8.31	18.43		英鎊兌美元	1.33	0.10	0.67	-1.38	-1.45			
	標普農產品指數	476.37	1.55	1.40	-0.94	0.95		澳幣兌美元	0.69	-0.38	-0.35	-4.09	3.19			
	近月芝加哥小麥	592.00	1.94	1.07	-2.75	16.77		美元兌俄國盧布	77.81	-0.89	-2.58	-5.93	1.39			
	近月芝加哥玉米	421.00	2.00	3.44	-5.18	-4.37		美元兌台幣	31.87	0.12	-0.39	-1.55	-1.37			
	近月芝加哥黃豆	1126.25	0.85	1.58	-4.62	9.29		美元兌人民幣	6.79	0.00	0.31	-0.32	2.94			
	ICE咖啡	309.90	4.54	11.80	21.91	-3.20		美元兌日圓	162.58	0.02	-0.46	-1.62	-3.59			
	ICE糖	14.99	1.15	6.92	0.33	-0.20	利率	美元兌巴西黑奧	5.21	0.87	-0.22	-3.45	5.55			
商品及其他	近月紐約黃金	4030.65	0.56	0.21	-10.11	-6.58		美元兌印度盧比	95.25	0.61	-0.62	-0.26	-5.64			
	近月紐約白銀	59.15	0.93	2.08	-21.36	-17.59		美國2年公債殖利率	4.1744	0.0021	0.0515	0.1313	0.6952			
	近月西德州輕原油	68.58	-1.32	-5.46	-27.49	18.41		美國5年公債殖利率	4.2371	0.0106	0.0719	0.0684	0.5050			
	近月布蘭特原油	71.57	-1.89	-2.94	-24.65	17.62		美國10年公債殖利率	4.4791	0.0139	0.0869	0.0358	0.3062			
	近月紐約天然氣	3.22	-1.68	-4.16	1.17	-13.08		德國10年公債殖利率	2.8780	0.0180	-0.0050	-0.1430	0.0230			
	近月倫敦銅	13270.22	-0.72	1.59	-4.05	6.45		日本10年公債殖利率	2.6900	#VALUE!	-0.0390	-0.0130	0.6240			
	倫敦基本金屬	5445.40	-0.53	-0.32	-9.10	6.88		中國10年公債殖利率	1.7420	0.0130	0.0080	0.0390	-0.1130			
	澳洲新堡港煤	129.60	-0.04	-9.72	-7.63	20.56		歐元10年CMS	2.9312	0.0170	-0.0108	-0.1284	0.0082			
	青島進口鐵礦砂	738.00	-0.61	0.00	-6.51	-7.49		美元5年CMS	#N/A N/A	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!			
	波羅的海航運指數	2501.00	#VALUE!	-5.05	-22.38	33.24		美元10年CMS	#N/A N/A	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!			
中國熱軋鋼價	3314.00	-0.24	-0.84	-3.16	1.35	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	294.38	1.73	0.44	-3.89	8.28	金融業	花旗銀行	140.13	0.12	-2.41	8.55	20.09			
	GOOGLE	361.21	1.07	4.61	-4.03	15.40		摩根大通	334.07	2.06	0.19	12.64	3.68			
	Microsoft	384.28	3.02	5.15	-16.56	-20.54		高盛	1019.61	0.81	-5.32	-2.76	16.00			
	Aamazon	241.70	1.41	3.17	-7.49	4.71		HSBC	95.81	0.76	2.09	2.82	21.79			
	IBM	286.25	1.79	8.86	-10.66	-3.36		美國銀行	58.36	2.42	1.09	13.30	6.11			
	Facebook	612.91	8.81	9.91	2.07	-7.15	生技醫療	平安銀行	51.05	-1.64	-4.76	-12.88	-21.64			
	WDC	598.37	-6.32	-7.06	9.55	247.34		中國銀行	4.99	-1.96	-6.55	-6.03	11.88			
	百度	117.94	3.19	9.39	-10.92	-9.74		JOHNSON & JOHNS	253.98	0.00	5.39	13.63	22.73			
	騰訊	429.80	2.28	3.62	-10.76	-28.25		Merck	125.37	-2.44	3.96	8.86	19.11			
	阿里巴巴	97.99	2.09	-1.81	-21.86	-33.15		Pfizer	23.88	-0.83	-0.67	-6.83	-4.10			
電信	ERICSSON	10.87	-2.51	-2.60	-18.39	12.64	汽車	Roche	50.32	-2.01	-1.78	0.20	-2.42			
	Nokia	12.91	-2.79	-6.52	-20.55	99.54		國藥控股	15.91	-1.55	2.05	-6.74	-18.16			
	中國移動	76.15	-1.42	-2.75	-11.35	-6.79		上海醫藥	11.40	-3.88	-3.72	-2.40	0.18			
半導體業	Intel	127.02	-9.03	-3.52	16.18	244.23		Toyota	2725	-0.02	0.89	-4.20	-18.82			
	Broadcom	369.34	-2.23	-3.33	-19.70	6.71		GM	75.52	-2.02	-4.34	-8.66	-7.13			
	Micron	1032.28	-10.57	-1.55	-0.31	261.68		Volkswagen	72.35	0.42	-6.77	-22.12	-31.16			
	NVIDIA	197.58	-1.25	-0.71	-11.94	5.94		Tesla	425.30	1.12	13.25	2.27	-5.43			
	Qualcomm	181.92	-1.55	-7.85	-20.56	6.35		長城汽車	8.81	-3.50	-9.27	-16.97	-42.42			
	Samsung	316000	-5.11	-17.80	-18.48	145.43	比亞迪	72.45	-0.62	-4.48	-25.12	-24.02				
台積電	2505.00	3.94	4.81	5.25	61.61	鋼鐵煤炭	BHP Billition	82.22	-1.31	1.86	-9.87	36.19				
食品	McDonald	269.43	-0.33	-1.62	-2.42	-11.84	浦項鋼鐵	50.01	-2.67	-6.56	-28.67	-6.01				
	Cocacola	81.29	0.02	0.86	3.37	16.28	中國神華	40.12	-2.38	-4.61	-13.16	3.40				
	Nestle	102.78	0.09	0.58	4.43	4.05	石油化工	Exxon	136.28	-0.32	-0.45	-8.88	13.25			
	蒙牛乳業	16.09	-4.34	0.19	-6.78	7.91		中石化	4.00	-1.96	-2.68	-8.88	-14.35			
	康師傅	9.78	-2.59	-0.10	-19.27	-13.52		能源設備	HALLIBURTON	33.01	-2.77	-2.63	-16.11	16.81		
	中國旺旺	3.39	-12.85	-15.25	-19.86	-26.94	運輸	Maersk	11.91	0.68	-2.06	-6.22	4.11			
消費零售	Walmart	108.82	-3.92	-8.55	-5.04	-2.32	基礎建設	農化	拜耳	48.72	1.06	22.11	43.67	31.64		
	Costco	924.67	-1.15	-3.79	-2.27	7.23		太陽能	First Solar	232.08	-1.64	-6.56	-23.41	-11.16		
	HOME DEPOT INC	350.84	-0.52	2.33	12.92	1.96		基礎建設	中國中鐵	3.31	-0.60	-5.70	-9.56	-13.58		
	P&G	147.43	0.54	-3.03	5.10	2.87		博弈	金沙集團	46.25	0.13	-3.16	-13.18	-28.94		
	Nike	43.06	4.90	2.97	-6.25	-32.41		精品	LV	481.00	-0.64	-2.43	1.26	-25.43		

ETF日報											
ETF市場交易概況-漲/跌前5大										2026/7/1 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	金龍沃特USX 中國投資組合 (Power	PGJ	2.92	3.06	-9.86	1	多重資產高收益(Guggenheim)	CVY	0.52	1.10	0.03
2	中國消費指數 (Global X)	CHIQ	2.78	1.25	-12.02	2	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	0.50	1.76	-0.71
3	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	2.78	1.08	2.79	3	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	0.45	0.72	2.14
4	做空NASDAQ 100 指數 (ProShare:	PSQ	1.40	-2.08	0.99	4	S&P 美國特別股指數 (iShares)	PFF	0.40	-0.68	-2.96
5	日本股利指數 (WisdomTree)	DXJ	1.28	1.25	3.82	5	美元期貨指數 (PowerShares)	UUP	0.28	-0.14	2.63
-1	MSCI 南韓指數 (iShares)	EWY	-8.12	-5.96	-14.40	-1	巴克來資本美國 Extended duratio	EDV	-1.17	-4.30	-0.61
-2	MSCI 亞洲 (EX 日本) 指數 (iShares)	AAXJ	-2.91	-1.14	-5.25	-2	25年期以上零息美國公債指數ETF(P	ZROZ	-1.07	-4.51	-0.25
-3	MSCI 荷蘭指數 (iShares)	EWN	-2.90	1.01	1.25	-3	道瓊國際精選高股利指數(iShares)	IDV	-0.70	-0.56	-7.72
-4	MSCI 新興市場指數 (iShares)	EEM	-2.82	-1.14	-5.14	-4	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	-0.68	-2.13	0.06
-5	MSCI 台灣指數 (iShares)	EWT	-2.69	0.93	-0.69	-5	15年期以上美國抗通膨債券指數ETF	LTPZ	-0.60	-2.72	-2.32
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	iShares Dow Jones US Broker-Dee	IAI	3.35	-0.10	-1.45	1	美國汽油期貨指數(近月期合約) (US	UGA	1.20	5.81	-2.32
2	道瓊美國健康醫療類股指數 (iShare:	IHF	3.18	6.71	12.94	2	玉米 ETF (Teucrium)	CORN	1.19	1.99	-5.31
3	Nasdaq Internet Portfolio	PNQI	3.07	4.10	-5.84	3	做空S&P 500 VIX 短期期貨合約 ET	XXV	1.14	1.29	-1.97
4	KBW 保險業類股指數 (SPDR)	KIE	2.31	4.49	12.76	4	白金信託	PPLT	1.13	0.42	-18.11
5	美國金融類股指數 (SPDR)	XLF	2.18	1.97	6.51	5	波動率指數短期期貨(ProShares)	VIXY	1.08	-6.07	-9.77
-1	道瓊美國半導體類股指數 (Holdrs)	SMH	-5.40	0.25	2.08	-1	SPDR S&P Oil & Gas Equipment &	XES	-3.60	-1.52	-10.51
-2	S&P 美國半導體類股指數 (SPDR)	XSD	-4.43	1.03	-0.85	-2	石油服務持股信託 (Holdrs)	OIH	-3.21	-3.02	-14.39
-3	S&P 全球科技類股指數 (iShares)	IXN	-3.17	0.73	-5.52	-3	iShares Dow Jones US Oil Equipm	IEZ	-3.16	-2.62	-13.34
-4	美國科技類股指數 (SPDR)	XLK	-2.57	1.40	-5.18	-4	布蘭特原油期貨指數	BNO	-3.15	-3.26	-24.92
-5	房屋建築商指數 (SPDR)	XHB	-2.54	-1.44	9.11	-5	西德州原油期貨指數(近月期合約) (L	USO	-2.98	-2.84	-23.79
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	685.46		(0.20)	1.45	(1.70)	9.30		
VTI US Equity		美國整體市場指數(Vanguard)	USD	369.27		(0.21)	1.55	(1.11)	10.14		
GLD US Equity		黃金信託ETF(SPDR)	USD	370.60		0.60	1.28	(9.89)	(6.49)		
QQQ US Equity		美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	725.17		(1.52)	2.05	(2.37)	18.05		
SOXX US Equity		美國費城半導體ETF(iShare)	USD	599.70		(6.41)	(0.30)	4.86	99.14		
SMH US Equity		美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	620.46		(5.40)	0.25	2.08	72.29		
XLK US Equity		美國科技類股指數(SPDR)	USD	185.62		(2.57)	1.40	(5.18)	28.93		
XLE US Equity		能源精選行業基金(SPDR)	USD	52.81		(0.56)	(1.42)	(7.84)	18.12		
VGT US Equity		資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	117.22		(1.92)	1.82	(5.61)	24.41		
XLV US Equity		美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	159.54		0.55	4.04	7.91	3.06		
ITB US Equity		iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	102.14		(2.24)	(1.14)	9.80	6.06		
ITA US Equity		美國航太與國防ETF	USD	243.86		0.59	3.25	6.07	13.59		
SCHH US Equity		美國不動產投資信託ETF	USD	23.78		0.42	(0.21)	3.35	13.83		
中國股市ETF											
FXI US Equity		中國大型股ETF(iShares)	USD	31.97		1.20	(1.21)	(9.54)	(16.51)		
2823 HK Equity		富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	17.60		1.09	1.62	(1.84)	7.51		
3188 HK Equity		華夏滬深300指數ETF	HKD	59.82		0.94	0.44	1.01	12.19		
3167 HK Equity		南方中國新經濟行業ETF	HKD	55.34		(0.07)	(1.18)	(12.71)	(19.00)		
歐洲股市ETF											
VGK US Equity		富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	87.77		(0.87)	0.94	(0.85)	4.98		
EZU US Equity		MSCI歐元ETF (iShares)	USD	68.35		(1.65)	1.23	(0.71)	6.63		
日本股市ETF											
EWJ US Equity		MSCI日本ETF(iShares)	USD	93.05		(0.24)	0.48	0.13	15.25		

個股推薦											
									2026/7/1 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	241.70	21.00	1.41	3.17	(7.49)	4.71	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	44.8%
TSM US	台積電ADR	USD	444.23	22.46	(6.98)	0.77	1.97	46.18	全球晶圓代工龍頭	600	35.1%
MSFT US	微軟	USD	384.28	19.70	3.02	5.15	(16.56)	(20.54)	全球最大軟體企業	500	30.1%
NVDA US	英偉達	USD	197.58	15.27	(1.25)	(0.71)	(11.94)	5.94	AI 硬體領導廠商	260	31.6%
GOOGL US	谷歌	USD	361.21	23.55	1.07	4.61	(4.03)	15.40	全球最大搜尋平台	520	44.0%
AMD US	美超微	USD	540.88	40.99	(6.89)	4.07	6.03	152.56	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	20.2%
AAPL US	蘋果	USD	294.38	30.47	1.73	0.44	(3.89)	8.28	手機龍頭。潛在AI受惠股	330	12.1%
MRVL us	Marvell	USD	272.05	39.31	(8.67)	(1.68)	23.98	220.13	ASIC 受惠廠商	350	28.7%
2454 TT	聯發科	USD	4,335.00	34.51	2.12	1.17	(4.20)	203.15	Google TPU、台股博通	7,000	61.5%

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。