

CAPITAL Global Management 投資早報													2026年7月13日			
全球金融市場資訊一覽表																
[今日利多消息] 駁Rubin Ultra延遲傳聞！黃仁勳親赴大摩路演：季度收入逼近千億美元 輝達增速還在加快 川普：荷姆茲海峽仍開放商船通行！伊朗宣布封鎖、美軍強調航運正常 美放寬對阿聯先進AI晶片出口管制！川普：我們不賣晶片的話 中國就賣了 AI需求未降溫！大摩揭供應鏈真相：台積電CoWoS、HBM需求持續爆滿 無視Meta推新AI晶片！輝達股價強勢收高4% 華爾街看好雲端客戶採購總額持續成長 （美股盤後）SK海力士首秀漲近13% AI股回神 標普那指收紅 AI樂觀情緒點燃風險偏好 全球股票基金三周來最吸金 HBM需求暴增 瑞銀：DRAM供不應求將持續至2028年 HBM需求爆發！瑞銀：全球記憶體晶片6月銷售額746億美元創史高 供應缺口恐持續至2028年 AI記憶體需求爆發！美光再砸2500億美元擴大美國製造 股價勁揚近5%								[今日利空消息] 荷姆茲海峽關閉？美伊各說各話 全球航運陷混亂 全球市場邁入「動盪之夏」！分析警告：警惕聯準會變局、日元危機與財報季 美軍發動本周第三輪攻擊 伊朗南部多地傳出爆炸聲 下一次金融危機衝擊恐是網路泡沫「4倍」？高估值與債務堆疊讓市場脆弱性升至高點 美股平靜是假象？瑞銀：市場脆弱度逼近滿檔 財報季恐引爆VIX飆升 Fed恐把「降過的息」收回！專家警告：市場應做好準備 川普放話：1,000枚飛彈已瞄準伊朗 晶片股漲太兇了？大摩警告AI支出恐開始踩煞車 南韓下周或將升息引爆「半導體停論」！外資逃、槓桿ETF反噬、技術性熊市 韓股還扛得住嗎？ AI報酬若不如預期 恐將經濟推向衰退？								
07/10 重要經濟指標公佈			實際	預期	前期	經濟指標評論										
無重要經濟數據																
07/13 重要經濟指標預告			實際	預期	前期	經濟指標評論										
無重要經濟數據																
全球金融市場交易行情															2026/7/10 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	52637.01	0.29	-0.50	2.80	9.52	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6269.97	-0.23	-2.23	1.33	8.26			
	標準普爾500指數	7575.39	0.42	1.23	1.94	10.66		倫敦金融時報100指數	10497.29	0.24	-1.70	0.24	5.70			
	那斯達克綜合指數	26281.61	0.29	1.74	1.52	13.08		法國巴黎證券公會40指	8338.97	0.15	-1.99	-0.14	2.32			
	費城半導體指數	12967.16	0.06	2.70	-3.02	83.07		德國法蘭克福DAX指數	25067.09	-0.20	-2.76	1.75	2.35			
	多倫多綜合指數	35305.31	0.30	0.09	1.05	11.33		西班牙IBEX35指數	19384.70	0.32	-2.36	3.31	12.00			
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	271.38	0.81	-1.51	-0.11	19.20	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	177866.40	2.97	2.18	3.93	10.39			
	MSCI亞洲不含日本	1119.65	0.84	-1.87	-1.25	22.58		那斯達克生物科技	6644.35	-2.56	-1.78	11.89	16.42			
	日經225指數	68557.73	1.20	-1.70	3.84	36.19		MSCI能源股價指數	324.02	0.30	3.61	-4.58	21.22			
	韓國綜合股價指數	7475.94	2.52	-7.15	-7.97	77.40		MSCI原物料指數	428.35	1.14	-2.38	-4.11	8.04			
	香港恒生指數	24175.12	0.60	3.53	-2.20	-5.68		MSCI工業股價指數	562.36	0.22	-2.51	2.13	12.58			
	恆生中國企業指數	8039.19	0.52	4.41	-4.00	-9.81		MSCI金融股價指數	245.85	0.46	-0.19	5.07	6.43			
	上海證交所綜合指數	3996.16	-1.00	-1.17	-0.88	0.69		MSCI非消費必需品	489.27	0.08	-0.65	1.06	-2.70			
	深圳證交所綜合指數	2675.49	-1.24	-4.19	-0.80	5.71		MSCI消費必需品	313.25	0.60	-0.28	-1.25	5.38			
	台灣加權指數	45354.61	-0.83	-2.97	2.68	56.59		MSCI公用事業指數	214.02	0.26	-0.02	1.32	7.39			
	新加坡海峽時報指數	5469.29	0.65	4.29	8.82	17.72		MSCI電信服務指數	171.92	1.03	0.68	1.05	3.16			
商品及其他	吉隆坡綜合指數	1691.49	0.83	0.74	0.47	0.68	外匯	MSCI醫療保健指數	406.59	-0.82	-0.98	4.08	1.79			
	泰國曼谷指數	1621.55	0.82	0.64	1.83	28.73		美元指數DXY	100.95	0.05	0.26	1.37	2.84			
	印度孟買指數	77569.39	1.08	-0.25	2.70	-8.98		歐元兌美元	1.14	-0.12	-0.35	-1.63	-2.94			
	全球商品指數CRB	366.16	-0.64	3.72	-0.73	22.55		英鎊兌美元	1.34	-0.03	-0.07	-0.24	-0.69			
	標普農產品指數	501.60	0.67	0.93	9.68	6.30		澳幣兌美元	0.70	0.19	-0.23	-1.89	3.99			
	近月芝加哥小麥	632.00	3.39	7.03	7.57	24.65		美元兌俄國盧布	76.98	0.92	0.47	-5.59	2.61			
	近月芝加哥玉米	438.00	2.40	3.06	4.53	-0.51		美元兌台幣	32.18	0.46	-0.83	-1.74	-2.30			
	近月芝加哥黃豆	1196.50	1.42	5.72	6.54	16.11		美元兌人民幣	6.78	-0.21	0.01	-0.05	3.11			
	ICE咖啡	334.25	-3.92	10.97	36.65	4.40		美元兌日圓	161.68	-0.43	0.07	-1.01	-3.25			
	ICE糖	14.88	-1.59	0.20	3.41	-0.93		美元兌巴西黑奧	5.11	-0.15	1.19	1.52	7.58			
商品及其他	近月紐約黃金	4119.93	-0.09	-2.01	-5.34	-5.50	利率	美元兌印度盧比	95.33	-0.07	-0.11	-0.06	-5.72			
	近月紐約白銀	59.87	-0.15	-5.24	-16.00	-17.95		美國2年公債殖利率	4.2079	0.0314	0.0394	0.0332	0.7349			
	近月西德州輕原油	71.41	-0.93	7.72	-13.01	28.60		美國5年公債殖利率	4.3047	0.0215	0.0530	0.0034	0.5795			
	近月布蘭特原油	76.01	-0.38	9.10	-10.07	29.07		美國10年公債殖利率	4.5612	0.0101	0.0679	-0.0012	0.3942			
	近月紐約天然氣	2.94	-2.39	-10.26	-6.67	-21.00		德國10年公債殖利率	3.0650	-0.0190	0.1490	0.0080	0.2100			
	近月倫敦銅	13418.87	-0.17	0.64	-0.43	7.64		日本10年公債殖利率	2.8660	0.0100	0.0780	0.1870	0.8000			
	倫敦基本金屬	5549.00	-0.46	0.78	-3.57	8.91		中國10年公債殖利率	1.7330	-0.0010	-0.0060	-0.0100	-0.1220			
	澳洲新堡港煤	128.60	-1.04	-0.16	-14.81	19.63		歐元10年CMS	3.0947	-0.0124	0.1201	-0.0151	0.1717			
	青島進口鐵礦砂	740.00	0.00	-0.34	-4.52	-8.36										
	波羅的海航運指數	2944.00	1.17	8.35	7.88	56.85										
中國熱軋鋼價	3300.00	-0.15	0.12	-2.28	0.92											
美國VIX指數	15.03	-5.11	-6.93	-14.99	0.54											
香港VIX指數	22.74	-1.17	-0.79	5.38	19.81											
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	315.32	-0.28	2.17	8.31	15.99	金融業	花旗銀行	140.79	0.87	0.59	0.69	20.65			
	GOOGLE	357.18	-0.48	-0.76	-0.70	14.12		摩根大通	336.47	0.30	0.60	4.91	4.42			
	Microsoft	385.10	0.19	-1.38	-1.44	-20.37		高盛	1055.18	-0.07	3.35	-0.71	20.04			
	Aamzon	245.34	-0.69	1.10	2.85	6.29		HSBC	99.09	1.09	2.39	6.93	25.96			
	IBM	287.56	-2.62	-0.68	5.63	-2.92		美國銀行	59.67	0.71	1.60	6.52	8.49			
	Facebook	669.21	5.97	14.81	18.03	1.38	生技醫療	平安銀行	53.05	-0.38	1.92	-7.17	-18.57			
	WDC	582.59	0.78	8.09	3.49	238.18		中國銀行	5.09	1.60	5.82	-7.96	14.13			
	百度	117.53	0.02	3.73	1.52	-10.05		JOHNSON & JOHNS	256.98	-0.82	-2.30	6.69	24.17			
	騰訊	460.20	-2.00	6.73	-0.73	-23.17		Merck	123.54	-1.22	-4.65	3.77	17.37			
	阿里巴巴	112.33	1.07	16.84	-0.43	-23.37		Pfizer	24.17	-0.33	-0.62	-7.78	-2.93			
電信	ERICSSON	11.35	-1.99	5.19	-7.57	17.62	Roche	51.90	-0.23	-2.15	0.48	0.64				
	Nokia	12.44	-3.57	3.07	-15.95	92.27	國藥控股	16.73	0.42	-0.06	-1.59	-13.94				
中國移動	78.75	0.38	2.67	-3.73	-3.61	上海醫藥	11.75	0.17	0.09	-1.01	3.25					
半導體業	Intel	109.84	-2.40	-8.73	-11.82	197.67	汽車	Toyota	2823	-0.04	-0.18	1.71	-15.88			
	Broadcom	399.97	-0.28	10.96	4.69	15.56		GM	77.85	1.57	2.43	-4.48	-4.27			
	Micron	979.30	-1.24	0.38	-0.24	243.12		Volkswagen	72.35	-1.30	-5.30	-18.89	-31.16			
	NVIDA	210.96	4.03	8.28	2.81	13.12		Tesla	407.76	0.30	3.64	0.33	-9.33			
	Qualcomm	189.16	-1.02	7.32	-10.66	10.59		長城汽車	8.64	1.77	-2.37	-18.64	-43.53			
	Samsung	286500	1.42	-10.78	-12.02	137.13	比亞迪	84.90	2.72	0.95	-1.91	-10.96				
	台積電	2415.00	-2.03	-2.03	4.55	55.81	鋼鐵煤炭	BHP Billition	81.68	2.21	-1.98	-10.06	35.30			
McDonald	274.60	-0.68	-2.15	-3.58	-10.15	浦項鋼鐵		52.28	4.50	0.31	-17.44	-1.75				
Cocacola	83.49	1.04	-0.77	1.05	19.42	中國神華		40.86	-0.68	2.15	-9.84	5.31				
Nestle	103.10	-0.01	-2.22	2.84	4.37	石油化工		Exxon	138.88	1.03	1.31	-5.53	15.41			
蒙牛乳業	17.21	-1.09	1.65	3.61	15.43		中石化	4.06	-0.73	-0.25	-3.79	-13.06				
康師傅	11.06	0.00	1.28	4.73	-2.20		能源設備	HALLIBURTON	34.39	0.79	4.34	-13.16	21.69			
中國旺旺	3.33	0.91	2.78	-20.71	-28.23	運輸	Maersk	11.96	-1.24	-3.94	-12.54	4.55				
消費零售	Walmart	113.90	1.51	1.84	-5.90	2.23	農化	拜耳	50.50	-0.39	-5.04	39.85	36.45			
	Costco	916.25	0.36	-3.72	-6.73	6.25	太陽能	First Solar	227.83	-0.29	1.45	-14.77	-12.79			
	HOME DEPOT INC	343.30	1.35	-4.08	4.54	-0.23	基礎建設	中國中鐵	3.37	2.43	1.81	-6.91	-12.01			
	P&G	147.04	0.13	-2.89	-1.72	2.60		博奔	金沙集團	46.69	0.52	-0.64	-7.85	-28.27		
	Nike	44.37	3.72	0.64	-1.25	-30.36		精品	LV	489.90	-0.62	-1.17	-4.05	-24.05		

ETF日報												
ETF市場交易概況-漲/跌前5大											2026/7/10 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	S&P 新興市場指數 (SPDR)	GMM	147.03	96.98	36.01	1	Low Volatility Emerging Markets I	DVYE	1.40	3.39	-3.48	
2	FTSE Argentina 20 ETF	ARGT	3.08	3.96	-2.90	2	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	0.85	0.24	0.39	
3	巴西小型股指數 (VanEck)	BRF	2.92	3.89	-2.00	3	新興市場當地債券指數基金(Wisdor	ELD	0.66	0.52	-0.09	
4	MSCI 巴西指數 (iShares)	EWZ	2.77	4.36	2.36	4	美國 Total 股利指數 (Wisdomtree)	DTD	0.56	0.80	1.16	
5	Russell/Nomura 日本小型指數 (SP	DFJ	2.23	0.22	1.45	5	非美國地區抗通脹債券 (SPDR)	WIP	0.46	0.28	-2.37	
-1	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	-66.48	-65.84	-62.24	-1	業主有限合夥高收益(Yorkville)	AMPLP	-0.47	1.23	1.09	
-2	中國科技指數 (Claymore)	CQQQ	-2.68	3.06	8.46	-2	iBoxx 美國投資等級公司債券 (iShar	LQD	-0.23	-1.09	-1.42	
-3	富時中國香港指數 (iShares)	ASHR	-1.39	0.63	0.20	-3	投資級公司債券指數ETF(PIMCO)	CORP	-0.19	-0.76	-0.95	
-4	MSCI 比利時指數 (iShares)	EWK	-1.31	-3.60	-5.09	-4	瑞士法郎兌美元 (Rydex)	FXF	-0.18	-0.65	-1.55	
-5	羅素 2000 成長指數 (iShares)	IWO	-1.07	-0.54	1.13	-5	0-5年高收益公司債券指數ETF(PIMI	HYS	-0.15	-0.01	-0.49	
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	美國鋼鐵類股指數 (VanEck)	SLX	2.09	0.95	-10.58	1	做空德銀黃金ETN (PowerShares)	DGZ	5.28	-7.61	4.90	
2	銅開採 ETF (Global X)	COPX	1.51	-0.14	-10.97	2	道瓊 UBS 穀物 ETN (iPath)	WEAT	2.91	5.85	6.18	
3	Dow Jones Emerging Markets Me	PICK	1.47	-0.73	-11.92	3	PowerShares Dynamic Oil & Gas I	PXJ	2.52	5.82	-7.42	
4	S&P 全球通訊類股指數 (iShares)	IXP	1.38	3.06	-0.89	4	S&P 全球木材與森林指數 (iShares)	WOOD	1.94	1.49	-0.51	
5	S&P 美國零售類股指數 (SPDR)	XRT	1.33	0.02	0.40	5	SPDR S&P Oil & Gas Equipment &	XES	1.64	5.04	-9.44	
-1	NASDAQ 生物科技類股指數 (iShar	IBB	-2.68	-1.86	12.54	-1	SPDR S&P International Energy S	IPW	-6.71	-23.12	-49.67	
-2	生物科技類股指數 (Holdrs)	BBH	-2.18	-2.74	9.59	-2	S&P 全球核能能源指數 (iShares)	NUCL	-3.68	-23.25	-30.11	
-3	S&P 美國半導體類股指數 (SPDR)	XSD	-1.06	1.36	-6.99	-3	波動率指數短期期貨(ProShares)	VIXY	-2.26	-4.19	-12.67	
-4	健康護理指數基金 (SPDR)	XLV	-0.82	-1.77	4.57	-4	美國天然氣期貨指數(近月期合約) (	UNG	-2.12	-8.46	-6.61	
-5	製藥持股信託指數 (Holdrs)	PPH	-0.76	-2.33	2.19	-5	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iF	VXX	-2.09	-4.13	-12.69	
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	693.86		0.46	1.32	1.75	10.64			
VTI US Equity		美國整體市場指數(Vanguard)	USD	372.69		0.33	1.07	1.73	11.16			
GLD US Equity		黃金信託ETF(SPDR)	USD	377.01		(0.31)	(0.30)	(2.47)	(4.87)			
QQQ US Equity		美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	725.51		0.31	1.81	0.58	18.10			
SOXX US Equity		美國費城半導體ETF(iShare)	USD	581.34		(0.06)	2.65	(2.50)	93.04			
SMH US Equity		美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	611.03		0.54	3.16	(1.44)	69.67			
XLK US Equity		美國科技類股指數(SPDR)	USD	185.78		0.23	2.87	0.53	29.04			
XLE US Equity		能源精選行業基金(SPDR)	USD	55.08		0.47	3.49	(4.29)	23.19			
VGT US Equity		資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	118.08		0.31	3.00	1.15	25.32			
XLV US Equity		美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	160.84		(0.82)	(1.77)	4.57	3.90			
ITB US Equity		iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	97.76		0.90	(5.00)	0.84	1.52			
ITA US Equity		美國航太與國防ETF	USD	239.06		(0.23)	(3.68)	2.25	11.35			
SCHH US Equity		美國不動產投資信託ETF	USD	23.89		0.38	(0.75)	(1.16)	14.36			
中國股市ETF												
FXI US Equity		中國大型股ETF(iShares)	USD	33.48		0.21	4.92	(5.13)	(12.56)			
2823 HK Equity		富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	16.99		(2.07)	0.65	(2.97)	3.79			
3188 HK Equity		華夏滬深300指數ETF	HKD	57.68		(1.20)	(1.10)	0.03	8.18			
3167 HK Equity		南方中國新經濟行業ETF	HKD	58.82		0.93	3.52	(0.81)	(13.91)			
歐洲股市ETF												
VGK US Equity		富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	88.57		0.18	(0.87)	(1.17)	5.93			
EZU US Equity		MSCI歐元ETF (iShares)	USD	68.56		0.07	(0.95)	(1.96)	6.96			
日本股市ETF												
EWJ US Equity		MSCI日本ETF(iShares)	USD	94.55		1.10	1.51	1.98	17.10			

個股推薦											
										2026/7/10 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	245.34	21.32	-0.69	1.10	2.85	6.29	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	42.7%
TSM US	台積電ADR	USD	434.11	21.67	-0.65	-0.01	2.40	42.85	全球晶圓代工龍頭	600	38.2%
MSFT US	微軟	USD	385.10	19.74	0.19	-1.38	-1.44	-20.37	全球最大軟體企業	500	29.8%
NVDA US	英偉達	USD	210.96	16.32	4.03	8.28	2.81	13.12	AI 硬體領導廠商	260	23.2%
GOOGL US	谷歌	USD	357.18	23.21	-0.48	-0.76	-0.70	14.12	全球最大搜尋平台	520	45.6%
AMD US	美超微	USD	557.89	42.12	2.04	7.74	9.05	160.50	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	16.5%
AAPL US	蘋果	USD	315.32	32.64	-0.28	2.17	8.31	15.99	手機龍頭。潛在AI受惠股	330	4.7%
MRVL us	Marvell	USD	235.81	34.08	-3.04	-3.86	-15.69	177.49	手機龍頭。潛在AI受惠股	350	48.4%
2454 TT	聯發科	USD	3,925.00	31.17	-1.75	-9.67	-6.10	174.48	香港交易所，特許經營地位	7,000	78.3%

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。