

CAPITAL Global Management 投資早報											2026年7月15日				
全球金融市場資訊一覽表															
[今日利多消息] 「AI算力過剩論」再遭數據反駁！Nebius竄10億美元長約鎖定至2029年、Meta臺灣500億擴建 (美股盤後) 川普撤回荷姆茲20%過路費 通膨降溫助美股收高 IBM創紀錄暴跌25% 美國再開綠燈！中興等3家中國企業獲准購買輝達H200與超微晶片 Fed升息警報解除？華爾街：7月行動機率驟降 油價反彈仍是變數 (財報) 交易、投銀業務全面報喜！摩根大通Q2獲利創紀錄 股票交易收入暴增逾八成 油價大跌送大禮！美6月CPI意外全面降溫 Fed本月升息壓力減輕 (財報) 市場越震盪越賺！美銀Q2獲利優於預期 股票交易收入暴增十成 (財報) 高盛Q2營收突破200億美元、EPS翻倍 表現遠優於預期 大摩看好AI軍備競賽！五大雲端巨頭2028年資本支出衝1.4兆美元、「這家公司」仍是首選 台灣AI供應鏈6月驗證：花旗佔台積電增速上修至35%-40% CCL與測試接口鎖頭										[今日利空消息] 後院失火！川普擬對荷姆茲海峽敲竹槓之際 美戰略儲油崩至40年新低 中國對歐盟貿易順差再創新高 失衡加劇引發歐洲工業生存危機 2025年全球車企獲利大縮水 電動化轉型與關稅成重壓 美軍連3夜空襲伊朗！川普宣布封鎖伊朗海運、擬收荷姆茲海峽20%護航費 Fed官員放鷹、美伊衝突推升油價 7月升息機率升至近五成 AI債務泡沫要破了？高盛：市場承接能力正逼近臨界點 美國、伊朗爭奪航道控制權 荷姆茲海峽通航量銳減60% 美伊衝突震盪亞股 韓股一度重挫3%、日經殺千點後急拉 川普通知國會「伊朗戰事重啟」美軍即將封鎖荷姆茲、連炸三晚 油價飆近10% 軍艦超級油輪狠抽3000萬美元！川普自封荷姆茲海峽守護者 收買是伊朗15倍高					
07/14 重要經濟指標公佈										經濟指標評論					
CPI(年比)			實際	預期	前期	CPI(年比)低於預期									
Core CPI YoY			2.6%	2.8%	2.9%	Core CPI YoY低於預期									
07/15 重要經濟指標預告										經濟指標評論					
PPI最終需求(年比)			實際	預期	前期	PPI最終需求(年比)預期下滑									
PPI(不含食品及能源)(年比)				5.1%	4.9%	PPI(不含食品及能源)(年比)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	52508.27	0.02	-0.79	2.55	9.25	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6280.19	0.15	-0.63	1.50	8.44		
	標準普爾500指數	7543.59	0.38	0.53	1.51	10.20		倫敦金融時報100指數	10529.39	0.30	-1.28	0.95	6.02		
	那斯達克綜合指數	26107.01	0.90	1.12	0.84	12.33		法國巴黎證券公會40指	8366.85	0.03	-0.82	0.19	2.67		
	費城半導體指數	12661.93	2.54	2.94	-5.31	78.76		德國法蘭克福DAX指數	25147.03	0.13	-1.25	1.02	2.68		
	多倫多綜合指數	35320.54	0.19	0.14	1.10	11.38		西班牙IBEX35指數	19356.60	0.11	-1.44	3.16	11.84		
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	267.29	0.47	-0.60	-1.61	17.40	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	176641.10	0.51	2.69	3.22	9.63		
	MSCI亞洲不含日本	1092.52	0.16	-2.18	-3.64	19.61		那斯達克生物科技	6516.46	-0.46	-4.96	9.73	14.18		
	日經225指數	67743.50	0.74	-0.75	-2.27	34.57		MSCI能源股價指數	335.36	0.71	2.59	-1.24	25.47		
	韓國綜合股價指數	6856.83	0.73	-5.38	-19.77	62.71		MSCI原物料指數	429.61	1.08	2.38	-3.83	8.36		
	香港恒生指數	24340.73	0.52	3.59	-1.53	-5.03		MSCI工業股價指數	559.85	0.36	0.41	1.67	12.08		
	恆生中國企業指數	8103.08	0.46	4.28	-3.26	-9.09		MSCI金融股價指數	248.16	0.66	2.48	6.05	7.43		
	上海證交所綜合指數	3967.13	1.36	-0.58	-1.60	-0.04		MSCI非消費必需品	486.24	-0.06	0.62	0.43	-3.30		
	深圳證交所綜合指數	2626.15	2.26	-2.87	-5.85	3.76		MSCI消費必需品	311.60	-0.87	-1.35	-1.77	4.83		
	台灣加權指數	44737.95	-1.42	-3.91	-1.45	54.46		MSCI公用事業指數	216.32	0.48	1.03	2.41	8.55		
	新加坡海峽時報指數	5495.61	0.46	2.87	8.24	18.28		MSCI電信服務指數	172.38	1.05	1.81	1.32	3.43		
商品及其他	全球商品指數CRB	377.46	0.80	3.96	2.33	26.33	外匯	美元指數DXY	100.92	-0.31	-0.10	1.17	2.64		
	標普農產品指數	499.73	0.06	1.85	9.28	5.90		歐元兌美元	1.14	0.34	0.07	-1.42	-2.73		
	近月芝加哥小麥	645.00	1.53	5.87	10.35	27.22		英鎊兌美元	1.34	0.31	0.05	-0.13	-0.59		
	近月芝加哥玉米	438.50	-0.57	-0.90	6.24	-0.40		澳幣兌美元	0.70	0.82	0.66	-1.37	4.54		
	近月芝加哥黃豆	1192.75	-0.33	-0.33	7.12	15.74		美元兌俄國盧布	77.66	1.25	-1.19	-6.47	1.65		
	ICE咖啡	326.10	-1.18	2.68	28.69	1.86		美元兌台幣	32.17	0.01	-0.09	-1.89	-2.28		
	ICE糖	14.88	0.88	-1.72	4.57	-0.93		美元兌人民幣	6.77	-0.12	0.31	-0.24	3.17		
	近月紐約黃金	4052.85	1.26	-0.57	-5.97	-6.14		美元兌日圓	162.25	-0.11	0.25	-1.13	-3.37		
	近月紐約白銀	58.70	1.81	0.88	-15.98	-17.93	利率	美元兌巴西黑奧	5.07	-1.26	1.70	-0.22	8.34		
	近月西德州輕原油	79.34	1.54	8.66	-1.07	39.13		美元兌印度盧比	96.20	0.61	-1.28	-1.55	-6.58		
	近月布蘭特原油	84.73	1.72	14.25	-2.98	39.24		美國2年公債殖利率	4.1934	-0.0881	0.0967	0.2006	0.7204		
	近月紐約天然氣	2.90	0.24	-9.50	-7.63	-21.13		美國5年公債殖利率	4.3208	-0.0550	0.0874	0.1701	0.5956		
	近月倫敦銅	13638.66	0.78	2.47	-0.06	9.41		美國10年公債殖利率	4.5894	-0.0343	0.0726	0.1448	0.4224		
	倫敦基本金屬	5601.50	0.72	3.07	-2.12	9.94		德國10年公債殖利率	3.1130	0.0040	0.1160	0.1140	0.2580		
	澳洲新堡港煤	127.70	-0.78	-0.23	-14.24	18.79		日本10年公債殖利率	2.7860	0.0250	-0.0620	0.1180	0.7200		
	青島進口鐵礦砂	756.00	2.16	2.57	-2.75	-6.01		中國10年公債殖利率	1.7330	-0.0050	0.0010	-0.0100	-0.1220		
	波羅的海航運指數	2960.00	0.54	2.96	8.46	57.70		歐元10年CMS	3.1383	-0.0076	0.0958	0.1318	0.2152		
	中國熱軋鋼價	3290.00	-0.21	-0.33	-2.66	0.61									
	美國VIX指數	16.50	-3.85	2.29	-6.67	10.37									
	香港VIX指數	22.39	-1.24	-2.74	8.79	17.97									
各產業龍頭股市交易行情															
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	314.86	-0.77	1.35	8.15	15.82	金融業	花旗銀行	133.27	-5.29	-5.33	-4.69	14.21		
	GOOGLE	359.51	1.99	-2.05	-0.05	14.86		摩根大通	342.89	2.50	1.08	6.91	6.41		
	Microsoft	384.93	-1.55	-1.01	-1.49	-20.41		高盛	1140.00	9.00	9.30	7.27	29.69		
	Aamzon	247.49	0.07	0.61	3.75	7.22		HSBC	99.25	1.18	1.90	7.10	26.16		
	IBM	217.07	-25.21	-29.09	-20.27	-26.72		美國銀行	60.62	1.88	1.27	8.21	10.22		
	Facebook	661.04	0.66	7.38	16.59	0.14		平安銀行	53.70	0.85	2.68	-6.93	-17.57		
	WDC	563.32	1.40	5.87	0.07	227.00		中國銀行	5.07	-0.59	5.19	-7.65	13.68		
	百度	109.73	-3.23	-2.11	-5.22	-16.02	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	253.85	-1.52	-5.01	5.39	22.66		
	騰訊	456.20	-0.31	-1.08	-0.74	-23.84		Merck	120.78	-2.62	-6.27	1.45	14.74		
	阿里巴巴	112.32	-0.03	14.45	-0.44	-23.37		Pfizer	24.25	-0.94	0.75	-7.48	-2.61		
電信	ERICSSON	10.14	-13.48	-6.28	-17.43	5.08		Roche	50.16	-0.67	-3.85	-2.88	-2.73		
	Nokia	11.70	0.09	-1.27	-20.95	80.83		國藥控股	17.01	0.95	-0.06	0.47	-12.50		
	中國移動	79.10	-0.19	2.53	-3.36	-3.18		上海醫藥	11.88	0.93	-1.00	-1.00	4.39		
半導體業	Intel	107.76	4.50	-2.38	-13.49	192.03	汽車	Toyota	2839	1.18	-3.63	-2.19	-15.41		
	Broadcom	389.11	1.32	4.94	1.84	12.43		GM	76.87	0.20	1.10	-5.68	-5.47		
	Micron	983.12	4.92	4.77	0.15	244.46		Volkswagen	73.65	0.89	-4.97	-19.11	-29.92		
	NVIDA	211.80	4.06	7.55	3.22	13.57		Tesla	396.18	0.36	-1.67	-2.52	-11.91		
	Qualcomm	178.10	-3.20	-2.66	-15.88	4.12		長城汽車	8.70	2.11	0.81	-17.92	-43.14		
	Samsung	268000	4.08	4.31	-18.45	131.31		比亞迪	86.15	2.62	3.24	0.64	-9.65		
	台積電	2420.00	-0.82	-1.63	1.89	56.13	鋼鐵煤炭	BHP Billition	84.35	3.66	5.14	-7.12	39.72		
食品	McDonald	268.94	-1.35	-4.70	-5.57	-12.00		浦項鋼鐵	51.61	0.76	0.70	-18.49	-3.01		
	Cocacola	83.08	-1.39	-1.15	0.56	18.84		中國神華	42.30	1.83	4.34	-1.76	9.02		
	Nestle	103.22	-0.15	-1.52	2.96	4.49	石化工業	Exxon	145.09	0.40	2.40	-1.31	20.57		
	蒙牛乳業	17.25	2.07	0.88	6.09	15.69		中石化	4.19	2.44	2.70	-4.12	-10.28		
	康師傅	11.26	0.81	0.09	3.40	-0.43	能源設備	HALLIBURTON	35.42	0.60	4.82	-10.56	25.34		
	中國旺旺	3.33	0.30	-2.92	-19.57	-28.23		運輸	Maersk	12.93	2.29	5.98	-5.44	13.02	
消費零售	Walmart	113.70	-0.94	1.94	-6.06	2.06	農化	拜耳	49.06	-1.11	-3.04	35.52	32.56		
	Costco	921.75	-0.51	-2.72	-6.17	6.89		太陽能	First Solar	220.58	-0.20	-3.14	-17.48	-15.56	
	HOME DEPOT INC	337.74	0.19	-2.16	2.85	-1.85	基礎建設	中國中鐵	3.38	0.90	3.05	-8.40	-11.75		
	P&G	146.08	-1.54	-4.37	-2.36	1.93		博奔	44.78	-2.44	-2.78	-11.62	-31.20		
	Nike	42.86	-2.06	-0.81	-4.61	-32.73	精品	金沙集團	48.95	-2.44	-2.78	-11.62	-31.20		
								LV	482.95	-1.74	-2.59	-5.78	-25.12		

ETF日報												
ETF市場交易概況-漲/跌前5大											2026/7/14 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	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	7.34	-74.32	-70.00	1	Low Volatility Emerging Markets I	DVYE	1.25	2.46	-3.28	
2	MSCI 南韓指數 (iShares)	EWY	5.33	-2.38	-10.37	2	道瓊國際精選高股利指數 (iShares)	IDV	0.90	1.26	-4.62	
3	富時中國香港指數 (iShares)	ASHR	2.84	1.03	0.48	3	澳洲兌美元 (Rydex)	FXA	0.81	0.64	-1.09	
4	MSCI 馬來西亞指數 (iShares)	EWM	2.15	3.42	-0.21	4	非美國地區抗通脹債券 (SPDR)	WIP	0.72	0.46	-2.27	
5	巴西小型股指數 (VanEck)	BRF	2.13	3.95	-2.34	5	非美國地區投資及政府公債 (SPDR)	BWX	0.65	0.19	-1.60	
-1	S&P 新興市場指數 (SPDR)	GMM	-1.74	65.37	0.89	-1	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	-0.63	-0.21	0.40	
-2	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	-1.65	0.12	1.19	-2	High Dividend Yield ETF	VYM	-0.42	-0.29	-0.09	
-3	做空NASDAQ 100 指數 (ProShare:	PSQ	-1.16	-1.42	-0.81	-3	美元期貨指數 (PowerShares)	UUP	-0.39	-0.04	1.57	
-4	做空MSCI 歐澳遠東指數 (ProShare	EFZ	-0.84	0.00	-1.84	-4	25年期以上零息美國公債指數ETF(F	ZROZ	-0.26	-1.09	-4.39	
-5	EGShares印度消費者	INCO	-0.64	-2.26	1.53	-5	美國 Total 股利指數 (Wisdomtree)	DTD	-0.14	-0.10	0.92	
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	銅開採 ETF (Global X)	COPX	5.88	5.48	-8.43	1	道瓊 UBS 銅 ETN (iPath)	COPJ	4.55	3.42	-5.27	
2	Dow Jones Emerging Markets Me	PICK	3.20	2.93	-10.31	2	鉅金信託	PALL	4.27	3.00	2.02	
3	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Var	GDXJ	3.11	-0.57	-5.65	3	全球太陽能類股指數 (Claymore)	TAN	3.78	0.58	-12.53	
4	iShares Dow Jones US Broker-De	IAI	2.52	2.47	4.99	4	SPDR S&P International Energy S	IPW	3.31	-27.33	-58.88	
5	道瓊美國半導體類股指數 (Holdrs)	SMH	2.51	3.24	-3.17	5	美國乾淨能源類股指數 (PowerShar	PBW	2.88	-0.91	-12.88	
-1	道瓊美國醫療設備類股指數 (iShare	IHI	-4.13	-5.80	-0.91	-1	波動率指數短期期貨(ProShares)	VIXY	-1.71	-1.01	-11.29	
-2	健康護理指數基金 (SPDR)	XLV	-1.93	-3.74	2.91	-2	Long/Short Liquid Index ETN (Cre	BTAL	-1.60	-0.60	1.57	
-3	製藥持股信託指數 (Holdrs)	PPH	-1.84	-4.32	0.29	-3	做空西德州原油期貨指數(近月期合	SCO	-1.31	-13.75	2.46	
-4	S&P 全球健康醫療類股指數 (iShare	IXJ	-1.56	-3.89	1.46	-4	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iF	VXX	-1.24	-0.83	-11.12	
-5	KBW 保險業類股指數 (SPDR)	KIE	-1.52	-1.44	8.62	-5	S&P 全球核能能源指數 (iShares)	NUCL	-1.11	-15.52	-35.66	
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	691.10			0.38	0.59	1.34	10.20		
	VTI US Equity	美國整體市場指數(Vanguard)	USD	371.16			0.37	0.42	1.31	10.70		
	GLD US Equity	黃金信託ETF(SPDR)	USD	372.15			1.37	(1.41)	(3.72)	(6.10)		
	QQQ US Equity	美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	719.69			1.12	1.45	(0.23)	17.15		
	SOXX US Equity	美國費城半導體ETF(iShare)	USD	567.92			2.58	2.94	(4.75)	88.58		
	SMH US Equity	美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	600.31			2.51	3.24	(3.17)	66.69		
	XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	USD	183.62			1.29	2.48	(0.64)	27.54		
	XLE US Equity	能源精選行業基金(SPDR)	USD	56.95			0.37	4.23	(1.04)	27.38		
	VGT US Equity	資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	117.11			1.32	2.67	0.32	24.29		
	XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	158.29			(1.93)	(3.74)	2.91	2.25		
	ITB US Equity	iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	97.13			0.86	(2.74)	0.19	0.86		
	ITA US Equity	美國航太與國防ETF	USD	235.27			0.09	(4.01)	0.63	9.59		
	SCHH US Equity	美國不動產投資信託ETF	USD	24.03			(0.04)	(0.50)	(0.58)	15.03		
中國股市ETF												
	FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	USD	33.77			0.99	3.94	(4.31)	(11.80)		
	2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	17.20			2.14	2.20	(3.15)	5.07		
	3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	HKD	57.68			1.19	(0.79)	(2.00)	8.18		
	3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	HKD	58.62			0.48	2.48	(1.78)	(14.20)		
歐洲股市ETF												
	VGK US Equity	富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	88.30			0.50	(0.83)	(1.47)	5.61		
	EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)	USD	68.33			0.63	(0.74)	(2.29)	6.60		
日本股市ETF												
	EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	USD	93.89			1.26	0.88	1.27	16.29		

個股推薦											
										2026/7/14 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	247.49	21.51	0.07	0.61	3.75	7.22	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	41.4%
TSM US	台積電ADR	USD	420.39	20.98	-0.28	-2.82	-0.84	38.34	全球晶圓代工龍頭	600	42.7%
MSFT US	微軟	USD	384.93	19.74	-1.55	-1.01	-1.49	-20.41	全球最大軟體企業	500	29.9%
NVDA US	英偉達	USD	211.80	16.36		4.06	7.55	3.22	AI 硬體領導廠商	260	22.8%
GOOGL US	谷歌	USD	359.51	23.48	1.99	-2.05	-0.05	14.86	全球最大搜尋平台	520	44.6%
AMD US	美超微	USD	548.13	41.33	2.57	6.20	7.15	155.94	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	18.6%
AAPL US	蘋果	USD	314.86	32.55	-0.77	1.35	8.15	15.82	手機龍頭。潛在AI受惠股	330	4.8%
MRVL us	Marvell	USD	222.44	32.14	2.26	-3.58	-20.47	161.76	手機龍頭。潛在AI受惠股	350	57.3%
2454 TT	聯發科	USD	3,660.00	29.07	-4.31	-11.27	-18.12	155.94	香港交易所，特許經營地位	7,000	91.3%

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。