

CAPITAL Global Management 投資早報													2026年7月17日		
全球金融市場資訊一覽表															
[今日利多消息]								[今日利空消息]							
美上週初領失業金降至20.8萬人 就業市場仍穩健 美國6月零售銷售穩健成長 核心零售回升支撐第二季GDP 〈台股電法說〉二度上調全年展望、加碼美國投資 九大重點一文看懂 〈台股電法說〉魏哲家：AI需求一直增加 可能一路強勁至2029、2030年 印度再砸133億美元推動「半導體2.0」計劃 六大戰略全面布局 極速啟動！SK海力士量產12層堆疊HBM4 穩坐輝達Rubin平台核心供應商 〈台股電法說〉Q3美元營收季增12%再攀峰 上調全年營收年增至逾4成 〈台股電法說〉Q2雙率再超標：EPS 27.25元同創高 上半年大賺近5個股本 不止車用品片！輝達將供應豐田GPU與開發工具 在自動操縱機械「物理AI」領域擴大日企合作 AI熱潮受惠者不只科技股 高盛、摩根大通創歷史新高營收								伊朗警告川普荷姆茲是「紅線」 若攻擊基礎設施將全面報復 Fed謹根呼籲「適度」升息 避免未來激進緊縮行動 〈美股盤後〉費半重挫超4% 台股電ADR跌逾2% SK海力士ADR慘崩超13% 美軍連五夜空襲伊朗 川普：不停火直到德黑蘭重返談判桌 8010億美元的AI豪賭 花旗：三大科技巨頭2027年將陷入負現金流 〈台股電法說〉利多卻票房失靈？ADR盤前挫逾4%、台股期夜盤崩逾千點 IEA警告：中國稀土出口管制恐衝擊西方6.5兆美元產業 美祭出301條款 對巴西大部分商品徵收25%關稅 時間不站在市場這邊！IEA：荷姆茲海峽衝突若數週內不解決 全球經濟面臨新逆風 美晶片股賣壓蔓延亞洲！韓股跌逾7% 日經挫2000點 SK海力士首爾重挫11%							
07/16 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				208k	217k	216k	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				1805k	1818k	1821k	連續申請失業救濟金人數低於預期								
先期零售銷售(月比)				0.2%	0.2%	1.0%	先期零售銷售(月比)符合預期								
07/17 重要經濟指標預告				實際	預期	前期	經濟指標評論								
新屋開工					1310k	1177k	新屋開工預期上升								
營建許可					1403k	1410k	營建許可預期下滑								
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	52552.97	-0.20	0.12	1.06	9.34	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6283.61	0.29	-0.01	0.42	8.50		
	標準普爾500指數	7533.77	-0.51	-0.13	0.30	10.05		倫敦金融時報100指數	10572.24	0.54	0.95	0.61	6.45		
	那斯達克綜合指數	25881.95	-1.47	-1.24	-1.87	11.36		法國巴黎證券公會40指	8377.86	-0.05	0.62	-0.82	2.80		
	費城半導體指數	11867.50	-4.29	-8.43	-10.73	67.55		德國法蘭克福DAX指數	24915.49	-0.34	-0.81	-0.08	1.74		
	多倫多綜合指數	35340.14	-0.21	0.40	-0.14	11.44		西班牙IBEX35指數	19304.10	0.15	-0.10	0.73	11.53		
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	268.45	-1.54	-1.08	-4.42	17.91	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	173825.30	-1.24	0.63	2.46	7.88		
	MSCI亞洲不含日本	1103.69	-1.51	-0.60	-6.12	20.83		那斯達克生物科技	6546.81	-0.23	-3.99	9.97	14.71		
	日經225指數	66835.54	-2.79	-1.34	-4.39	32.77		MSCI能源股價指數	335.17	0.65	3.44	2.52	25.39		
	韓國綜合股價指數	6820.60	-6.37	-6.46	-24.65	61.85		MSCI原料物指數	425.98	-0.76	-0.55	-7.15	7.45		
	香港恒生指數	25008.60	1.33	4.07	2.10	-2.43		MSCI工業股價指數	558.08	-0.29	-0.76	-0.74	11.72		
	恆生中國企業指數	8318.14	1.63	4.01	2.14	-6.68		MSCI金融股價指數	250.30	0.16	1.81	4.84	8.36		
	上海證交所綜合指數	3882.41	-1.85	-3.82	-5.12	-2.18		MSCI非消費必需品	492.27	-0.09	0.61	-0.02	-2.10		
	深圳證交所綜合指數	2568.83	-1.51	-5.18	-9.50	1.50		MSCI消費必需品	319.06	2.30	1.86	0.88	7.34		
	台灣加權指數	45624.98	-0.01	-0.24	-0.55	57.53		MSCI公用事業指數	214.62	-0.03	0.28	1.01	7.69		
	新加坡海峽時報指數	5539.38	-0.37	1.94	7.01	19.22		MSCI電信服務指數	171.60	-2.68	-0.19	-1.86	2.96		
商品及其他	吉隆坡綜合指數	17222.19	0.49	2.66	0.71	2.50	外匯	MSCI醫療保健指數	407.34	1.75	0.19	5.14	1.98		
	泰國曼谷指數	1635.29	0.31	1.68	3.04	29.82		美元指數DXY	100.76	0.28	-0.14	1.23	2.48		
	印度孟買指數	77186.87	0.00	0.58	0.04	-9.43		歐元兌美元	1.14	-0.18	0.25	-0.50	-2.57		
	全球商品指數CRB	375.97	-0.89	2.02	3.72	25.84		英鎊兌美元	1.35	-0.46	0.54	1.38	0.01		
	標普農產品指數	501.74	-1.76	0.03	7.80	6.33		澳幣兌美元	0.70	-0.11	0.65	-0.21	4.89		
	近月芝加哥小麥	674.75	-0.41	10.39	13.21	33.09		美元兌俄國盧布	78.08	0.71	-1.43	-6.70	0.83		
	近月芝加哥玉米	441.50	-1.34	3.21	6.71	0.28		美元兌台幣	32.25	0.19	-0.22	-2.14	-2.51		
	近月芝加哥黃豆	1195.00	-0.60	1.29	5.75	15.96	美元兌人民幣	6.77	0.02	0.29	-0.20	3.20			
	ICE咖啡	312.60	-4.33	-10.15	14.59	-2.36	利率	美元兌日圓	162.39	0.12	-0.42	-1.05	-3.48		
	ICE糖	14.44	-2.76	-4.50	0.91	-3.86		美元兌巴西黑奧	5.10	0.46	0.29	-0.24	7.73		
	近月紐約黃金	3976.50	-2.07	-3.36	-6.47	-7.83		美元兌印度盧比	96.35	0.09	-1.00	-1.86	-6.72		
	近月紐約白銀	55.52	-3.94	-7.29	-18.29	-22.55		美國2年公債殖利率	4.1409	0.0063	-0.0419	0.0830	0.6679		
	近月西德州輕原油	78.95	-0.82	11.50	3.69	38.66		美國5年公債殖利率	4.2694	0.0071	-0.0209	0.0989	0.5442		
	近月布蘭特原油	84.23	-0.85	10.39	6.67	38.42		美國10年公債殖利率	4.5534	0.0061	-0.0038	0.1079	0.3864		
	近月紐約天然氣	2.86	-2.26	-1.53	-7.95	-21.46		德國10年公債殖利率	3.1340	0.0120	0.0380	0.1920	0.2790		
	近月倫敦銅	13596.36	0.14	1.15	-1.10	9.07		日本10年公債殖利率	2.6970	-0.0160	-0.1430	0.1240	0.6310		
	倫敦基本金屬	5595.90	0.59	0.85	-2.85	9.83		中國10年公債殖利率	1.7380	0.0020	0.0050	0.0040	-0.1170		
	澳洲新堡港煤	129.85	0.85	-0.08	-10.45	20.79		歐元10年CMS	3.1659	0.0136	0.0452	0.1750	0.2429		
	青島進口鐵礦砂	758.50	-0.33	3.18	0.07	-5.45									
	波羅的海航運指數	2929.00	-1.71	0.65	9.70	56.05									
	中國熱軋鋼價	3312.00	0.67	0.21	-2.19	1.28									
	美國VIX指數	16.73	6.76	5.62	1.95	11.91									
香港VIX指數	22.74	1.70	-1.17	12.52	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	333.26	1.76	5.39	11.37	22.59	金融業	花旗銀行	131.71	-2.36	-5.63	-7.89	12.87		
	GOOGLE	354.46	-4.44	-1.23	-5.03	13.25		摩根大通	343.15	-1.08	2.29	3.63	6.50		
	Microsoft	401.10	1.38	4.36	1.85	-17.06		高盛	1095.46	-4.91	3.74	0.44	24.63		
	Aamzon	249.89	-1.99	1.15	1.58	8.26		HSBC	100.52	0.06	2.55	6.43	27.77		
	IBM	219.05	3.72	-25.82	-19.11	-26.05		美國銀行	61.49	-0.16	3.78	8.18	11.80		
	Facebook	664.54	-2.46	5.24	10.72	0.67	生技醫療	平安銀行	54.80	0.74	2.91	-2.32	-15.89		
	WDC	466.81	-9.15	-19.24	-31.46	170.98		中國銀行	5.10	1.19	1.80	-4.14	14.35		
	百度	112.82	1.20	-3.99	0.09	-13.65		JOHNSON & JOHNS	249.97	1.19	-3.52	6.29	20.79		
	騰訊	484.00	2.11	3.07	8.67	-19.20		Merck	127.63	3.25	2.05	10.82	21.25		
	阿里巴巴	117.49	-0.17	5.71	5.88	-19.85		Pfizer	25.14	1.29	3.67	-3.46	0.96		
電信	ERICSSON	9.89	-1.79	-14.59	-15.83	2.49	Roche	51.45	0.53	-1.10	0.63	-0.23			
	Nokia	10.38	-7.73	-19.53	-25.75	60.43	國藥控股	17.81	2.06	6.90	5.76	-8.38			
半導體業	中國移動	79.60	0.76	1.47	-1.49	-2.57	上海醫藥	12.21	2.69	4.09	1.92	7.29			
	Intel	96.98	-5.84	-13.83	-17.15	162.82	汽車	Toyota	2909	1.17	3.01	3.52	-13.32		
	Broadcom	374.45	-5.03	-6.65	-0.60	8.19		GM	77.72	0.10	1.40	-5.81	-4.43		
	Micron	853.20	-5.65	-13.96	-16.42	198.94		Volkswagen	75.70	-0.79	3.27	-13.63	-27.97		
	NVIDA	207.40	-2.40	2.28	-0.00	11.21		Tesla	391.06	-0.86	-3.81	-3.36	-13.04		
	Qualcomm	170.61	-4.14	-10.73	-20.30	-0.26		長城汽車	8.81	0.23	3.77	-13.71	-42.42		
	Samsung	2535.00	-7.31	-10.27	-26.09	110.55	比亞迪	90.95	4.60	10.04	11.05	-4.61			
	台積電	2470.00	1.23	0.20	3.56	59.35	鋼鐵煤炭	BHP Billition	80.71	-5.58	1.00	-12.76	33.69		
McDonald	273.46	3.21	-1.10	-5.03	-10.53	浦項鋼鐵		51.20	-1.33	2.34	-20.57	-3.78			
Cocacola	84.92	3.00	2.77	5.78	21.47	中國神華		41.88	-2.42	1.80	-2.83	7.94			
Nestle	104.78	0.90	1.62	4.70	6.07	石油化工		Exxon	145.95	1.00	6.18	2.88	21.28		
蒙牛乳業	17.96	1.53	3.22	13.67	20.46			中石化	4.24	2.42	3.67	-0.24	-9.21		
康師傅	11.44	1.87	3.44	11.50	1.16	能源設備		HALLIBURTON	35.04	-0.60	2.70	-5.81	23.99		
中國旺旺	3.47	1.76	5.15	-14.11	-25.22	運輸		Maersk	12.95	-0.28	6.94	4.60	13.20		
消費零售	Walmart	114.95	2.15	2.44	-5.02	3.18		農化	拜耳	47.59	0.02	-6.13	25.77	28.59	
	Costco	945.57	3.17	3.57	-4.17	9.65		太陽能	First Solar	211.93	-5.31	-7.25	-19.83	-18.87	
	HOME DEPOT INC	348.02	1.93	2.74	3.24	1.14		基礎建設	中國中鐵	3.46	0.00	5.17	-5.72	-9.66	
	P&G	151.50	2.33	3.17	-0.65	5.71	博弈	金沙集團	45.70	2.03	-1.61	-6.62	-29.79		
	Nike	44.57	4.21	4.18	-1.04	-30.04	精品	LV	503.10	1.47	2.06	-1.55	-22.00		

ETF日報												
ETF市場交易概況-漲/跌前5大											2026/7/16 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	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	2.11	3.78	5.29	1	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	1.79	2.76	3.87	
2	S&P 新興市場指數 (SPDR)	GMM	1.95	69.19	-12.57	2	業主有限合夥高收益(Yorkville)	AMPLP	1.41	1.89	5.83	
3	中國消費指數 (Global X)	CHIQ	1.90	6.30	2.71	3	全球股利指數 (PowerShares)	PID	0.91	2.07	0.56	
4	中國科技指數 (Global X)	KWEB	1.78	3.78	6.18	4	多重資產高收益(Guggenheim)	CVY	0.79	1.87	1.97	
5	做空NASDAQ 100 指數 (ProShare:	PSQ	1.67	2.47	2.47	5	美國 Total 股利指數 (Wisdomtree)	DTD	0.54	1.11	1.33	
-1	MSCI 南韓指數 (iShares)	EWY	-4.82	-11.58	-20.66	-1	S&P 美國特別股指數 (iShares)	PFF	-0.82	-0.62	-2.63	
-2	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	-2.87	-79.12	-78.92	-2	Low Volatility Emerging Markets I	DVYE	-0.75	0.95	-1.25	
-3	FTSE Argentina 20 ETF	ARGT	-2.81	0.48	-4.95	-3	非美國地區抗通脹債券 (SPDR)	WIP	-0.59	0.36	-3.03	
-4	Emerging Markets Domestic Derr	ECON	-2.79	-5.41	-9.23	-4	瑞士法郎兌美元 (Rydex)	FXF	-0.50	-0.25	-2.01	
-5	MSCI 秘魯指數 (iShares)	EPU	-2.50	-1.28	-4.06	-5	英鎊兌美元 (Rydex)	FXB	-0.46	0.53	0.38	
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	道瓊美國醫療設備類股指數 (iShare:	IHI	4.69	1.79	4.59	1	做空德銀黃金ETN (PowerShares)	DGZ	4.61	8.43	7.30	
2	FTSE NAREIT 住宅指數 (iShares)	REZ	3.14	3.28	7.54	2	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iF	VXX	2.88	-0.60	-4.96	
3	FTSE NAREIT 商用不動產指數 (iSh	INDS	3.05	4.20	4.50	3	Long/Short Liquid Index ETN (Cre	BTAL	2.68	2.59	5.41	
4	道瓊 Wilshire REIT 指數 (SPDR)	RWR	2.92	3.43	4.00	4	波動率指數短期期貨(ProShares)	VIXY	2.49	-1.20	-5.77	
5	美國區域銀行類股指數 (SPDR)	KRE	2.82	4.38	7.49	5	美國水資源類股指數 (PowerShares	PHO	2.37	2.04	3.10	
-1	S&P 美國半導體類股指數 (SPDR)	XSD	-5.63	-11.01	-14.95	-1	S&P 全球核能能源指數 (iShares)	NUCL	-7.90	-22.38	-41.89	
-2	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-4.13	-6.37	-19.41	-2	NASDAQ 乾淨能源指數 (First Trust	QCLN	-4.73	-7.71	-15.37	
-3	美國金屬與礦業類股指數 (SPDR)	XME	-4.08	-4.12	-17.05	-3	美國核能能源指數 (VanEck)	NLR	-4.31	-7.43	-16.00	
-4	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Var	GDJX	-4.04	-6.41	-19.04	-4	美國乾淨能源類股指數 (PowerShar	PBW	-4.27	-6.31	-16.47	
-5	道瓊美國半導體類股指數 (Holdrs)	SMH	-3.70	-6.39	-7.64	-5	鉅金信託	PALL	-4.11	0.84	-6.88	
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	690.14		(0.53)	(0.08)	0.06	10.05			
VTI US Equity		美國整體市場指數(Vanguard)	USD	370.58		(0.49)	(0.23)	0.06	10.53			
GLD US Equity		黃金信託ETF(SPDR)	USD	364.96		(1.98)	(3.50)	(8.22)	(7.91)			
QQQ US Equity		美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	705.94		(1.64)	(2.40)	(3.28)	14.92			
SOXX US Equity		美國費城半導體ETF(iShare)	USD	530.50		(4.46)	(8.80)	(10.27)	76.16			
SMH US Equity		美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	568.92		(3.70)	(6.39)	(7.64)	57.98			
XLK US Equity		美國科技類股指數(SPDR)	USD	177.52		(2.24)	(4.22)	(4.78)	23.30			
XLE US Equity		能源精選行業基金(SPDR)	USD	57.02		0.92	4.01	3.00	27.53			
VGT US Equity		資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	114.24		(1.94)	(2.95)	(3.03)	21.24			
XLV US Equity		美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	161.80		2.22	(0.23)	5.79	4.52			
ITB US Equity		iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	100.19		2.30	3.41	1.96	4.04			
ITA US Equity		美國航太與國防ETF	USD	230.89		(2.34)	(3.64)	(3.60)	7.55			
SCHH US Equity		美國不動產投資信託ETF	USD	24.60		2.46	3.36	2.46	17.76			
中國股市ETF												
FXI US Equity		中國大型股ETF(iShares)	USD	34.53		0.73	3.35	(0.09)	(9.82)			
2823 HK Equity		富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	16.91		(2.08)	(2.54)	(3.70)	3.30			
3188 HK Equity		華夏滬深300指數ETF	HKD	57.00		(1.45)	(2.36)	(3.94)	6.90			
3167 HK Equity		南方中國新經濟行業ETF	HKD	60.52		1.54	3.84	3.42	(11.42)			
歐洲股市ETF												
VGK US Equity		富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	88.79		(0.37)	0.43	(1.36)	6.20			
EZU US Equity		MSCI歐元ETF (iShares)	USD	68.24		(0.76)	(0.39)	(1.59)	6.46			
日本股市ETF												
EWJ US Equity		MSCI日本ETF(iShares)	USD	91.91		(1.70)	(1.72)	(2.35)	13.83			

個股推薦											
										2026/7/16 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	249.89	21.53	-1.99	1.15	1.58	8.26	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	40.1%
TSM US	台積電ADR	USD	409.74	19.86	-2.32	-6.23	-3.78	34.83	全球晶圓代工龍頭	600	46.4%
MSFT US	微軟	USD	401.10	20.56	1.38	4.36	1.85	-17.06	全球最大軟體企業	500	24.7%
NVDA US	英偉達	USD	207.40	15.91	-2.40	2.28	-0.00	11.21	AI 硬體領導廠商	260	25.4%
GOOGL US	谷歌	USD	354.46	23.11	-4.44	-1.23	-5.03	13.25	全球最大搜尋平台	520	46.7%
AMD US	美超微	USD	500.94	37.46	-5.33	-8.37	-1.25	133.91	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	29.8%
AAPL US	蘋果	USD	333.26	34.40	1.76	5.39	11.37	22.59	手機龍頭。潛在AI受惠股	330	-1.0%
MRVL us	Marvell	USD	188.30	27.15	-8.71	-22.60	-32.43	121.58	手機龍頭。潛在AI受惠股	350	85.9%
2454 TT	聯發科	USD	3,700.00	29.38	-1.07	-7.38	-17.04	158.74	香港交易所，特許經營地位	7,000	89.2%

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。