

CAPITAL Global Management 投資早報										2026年7月20日					
全球金融市場資訊一覽表															
[今日利多消息] 科技股拋售潮接近尾聲了嗎？高盛分析：股市暴跌「非基本面惡化」 美銀逆勢看多記憶體！估DRAM Q3均價漲21% AI記憶體需求未降溫？ 晶片股單月重挫近19%創17年新低 美銀喊買：只是夏季修正 AI多頭未變 （紐約匯市）美元周線收黑 通膨降溫削弱Fed升息預期 官司不用打了？蘋果傳與司法部密談 反壟斷案有望和解 汽油降價救了信心！美國7月密大消費者信心創五個月新高 專家憂後勁不足 日本央行據稱將上調增長預期 維持利率政策不變 中國發布《人工智能合作發展行動計畫》 八大行動回應聯合國倡議 台積電法說後多家外資上調目標價 最高竄到4200元 ASML擴產、台積電加碼、Anthropic獲利躍遷：「算力過剩」論遭反擊 AI生市邁向推理複利時代？						[今日利空消息] 中東局勢惡化 美國發布全球安全警示 美伊戰火又升級！伊朗攻擊科威特、巴林美軍基地 第7夜空襲！美軍深入伊朗腹地轟炸 伊朗飛彈反擊波灣基地 荷姆茲航運急凍 （美股盤後）晶片股賣壓不止 那指跌1.4% 費半陷入熊市 CPI才剛降溫又有壞消息！美國6月進口物價創近四年最大升幅 （陸股盤後）全球科技股賣壓加劇 科創板重挫逾7% 滬指失守三千八大關 全球AI與科技股遭拋售 亞洲股市周五全面重挫 台積電法說利多卻遭無情損殺逾6%跌破季線 市值蒸發近4兆元 Fed二把手：若通膨短期內未降溫 應該考慮升息 失守季線支撐！日經225跌逾3%陷技術性修正 AI族群領跌 晶片商鏖俠市值腰斬									
07/17 重要經濟指標公佈			實際	預期	前期	經濟指標評論									
新屋開工			1427k	1310k	1199k	新屋開工高於預期									
營建許可			1367k	1403k	1410k	營建許可低於預期									
07/20 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															
2026/7/17 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	52146.42	-0.77	-0.93	1.13	8.50	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6230.87	-0.84	-0.62	-0.99	7.59		
	標準普爾500指數	7457.69	-1.01	-1.55	-0.57	8.94		倫敦金融時報100指數	10600.37	0.27	0.98	2.29	6.74		
	那斯達克綜合指數	25520.24	-1.40	-2.90	-3.76	9.80		法國巴黎證券公會40指	8338.81	-0.47	-0.00	-0.98	2.32		
	費城半導體指數	11673.89	-1.63	-9.97	-18.60	64.81		德國法蘭克福DAX指數	24830.98	-0.34	-0.94	-0.62	1.39		
	多倫多綜合指數	35263.86	-0.22	-0.12	1.17	11.20		西班牙IBEX35指數	19216.90	-0.45	-0.87	-0.67	11.03		
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	261.15	-2.72	-1.84	-7.77	14.71	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	173714.10	-0.06	-2.33	3.20	7.81		
	MSCI亞洲不含日本	1072.34	-2.84	-4.23	-9.65	17.40		那斯達克生物科技	6564.42	0.27	-1.20	9.03	15.02		
	日經225指數	64141.12	-4.03	-6.44	-9.98	27.42		MSCI能源股價指數	339.24	1.22	1.88	6.93	26.92		
	韓國綜合股價指數	6820.60	-6.37	-8.77	-24.65	61.85		MSCI原物料指數	421.22	-1.12	-0.89	-4.71	6.25		
	香港恒生指數	24562.24	-1.78	1.60	2.66	-4.17		MSCI工業股價指數	554.72	-0.60	-0.56	-1.85	11.05		
	恆生中國企業指數	8136.73	-2.18	1.21	2.01	-8.72		MSCI金融股價指數	247.82	-0.99	0.52	4.74	7.29		
	上海證交所綜合指數	3764.16	-3.05	-5.81	-7.98	-5.16		MSCI非消費必需品	485.23	-1.43	-0.27	-0.26	-3.50		
	深圳證交所綜合指數	2434.08	-5.25	-9.02	-14.69	-3.83		MSCI消費必需品	318.38	-0.21	1.29	3.31	7.11		
	台灣加權指數	42671.27	-6.47	-5.92	-8.17	47.33		MSCI公用事業指數	214.70	0.04	-0.27	1.98	7.73		
	新加坡海峽時報指數	5509.43	-0.54	0.73	6.10	18.58		MSCI電信服務指數	167.84	-2.19	-1.61	-2.18	0.71		
商品及其他	吉隆坡綜合指數	1731.45	0.54	2.36	1.13	3.06	外匯	MSCI醫療保健指數	406.38	-0.24	0.02	6.99	1.74		
	泰國曼谷指數	1639.04	0.23	1.08	4.23	30.12		美元指數DXY	100.77	0.00	-0.38	0.00	2.57		
	印度孟買指數	78151.45	1.25	0.75	1.76	-8.30		歐元兌美元	1.14	-0.03	0.40	-0.02	-2.72		
	全球商品指數CRB	381.96	1.59	4.32	5.49	27.84		英鎊兌美元	1.35	-0.19	0.73	1.46	-0.22		
	標普農產品指數	508.08	1.26	1.73	8.71	7.67		澳幣兌美元	0.70	-0.17	0.85	-0.36	4.56		
	近月芝加哥小麥	682.75	1.19	8.03	11.42	34.66		美元兌俄國盧布	78.03	-0.06	-1.92	-5.36	0.70		
	近月芝加哥玉米	444.75	0.74	1.54	5.64	1.02		美元兌台幣	32.29	0.12	-0.34	-2.21	-2.63		
	近月芝加哥黃豆	1204.50	0.79	0.67	6.40	16.89		美元兌人民幣	6.78	0.06	0.03	-0.18	3.14		
	ICE咖啡	320.30	2.46	-4.17	17.80	0.05		美元兌日圓	162.40	0.01	-0.07	-0.60	-3.59		
	ICE糖	14.83	2.70	-0.34	3.20	-1.26		美元兌巴西黑奧	5.11	0.21	-0.06	-0.01	7.51		
	近月紐約黃金	4017.39	1.03	-0.20	-4.67	-7.53	美元兌印度盧比	96.28	-0.07	-0.99	-1.82	-6.65			
	近月紐約白銀	55.91	0.70	-3.11	-14.17	-22.05	利率	美國2年公債殖利率	4.1767	0.0358	-0.0670	-0.0434	0.7037		
	近月西德州輕原油	82.49	4.48	8.45	10.63	47.58		美國5年公債殖利率	4.2785	0.0091	-0.0353	0.0070	0.5533		
	近月布蘭特原油	88.10	4.59	9.10	12.80	49.35		美國10年公債殖利率	4.5474	-0.0060	-0.0078	0.0665	0.3804		
	近月紐約天然氣	2.91	1.85	-0.55	-10.89	-21.84		德國10年公債殖利率	3.1260	-0.0080	0.0690	0.2070	0.2710		
	近月倫敦銅	13530.12	-0.49	0.83	-1.97	8.54		日本10年公債殖利率	2.7190	0.0220	-0.1690	0.0420	0.6530		
	倫敦基本金屬	5557.10	-0.69	-0.07	-2.05	9.07		中國10年公債殖利率	1.7340	-0.0040	0.0050	0.0040	-0.1210		
	澳洲新堡港煤	130.00	0.12	1.09	-9.60	20.93		歐元10年CMS	3.1709	0.0050	0.0713	0.1909	0.2479		
	青島進口鐵礦砂	760.50	0.26	2.16	0.67	-6.38									
	波羅的海航運指數	2752.00	-3.10	-6.52	1.10	46.62									
中國熱軋鋼價	3315.00	0.09	0.45	-1.95	1.38										
美國VIX指數	18.77	12.19	24.88	11.86	25.55										
香港VIX指數	22.90	0.70	0.70	7.01	20.65										
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%	產業	名稱	收盤	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%		
資訊科技業	Apple	333.74	0.14	5.84	11.99	22.76	金融業	花旗銀行	129.36	-1.78	-8.12	-9.58	10.86		
	GOOGLE	346.77	-2.17	-2.91	-5.78	10.79		摩根大通	341.10	-0.60	1.38	4.88	5.86		
	Microsoft	393.82	-1.82	2.26	3.80	-18.57		高盛	1065.22	-2.76	0.95	-2.86	21.19		
	Aamzon	247.23	-1.06	0.77	1.16	7.11		HSBC	100.61	0.09	1.53	5.94	27.89		
	IBM	212.67	-2.91	-26.04	-14.62	-28.20		美國銀行	61.27	-0.36	2.68	9.02	11.40		
	Facebook	646.01	-2.79	-3.47	11.92	-2.13	生技醫療	平安銀行	54.60	-0.36	2.92	1.39	-16.19		
	WDC	477.22	2.23	-18.09	-36.05	177.02		中國銀行	5.08	-0.39	-0.20	-3.61	13.90		
	百度	107.24	-4.95	-8.76	-4.04	-17.92		JOHNSON & JOHNS	253.04	1.23	-1.53	10.79	22.27		
	騰訊	461.60	-4.63	0.30	4.86	-22.94		Merck	127.50	-0.10	3.21	11.97	21.13		
	阿里巴巴	114.97	-2.14	2.35	7.35	-21.57		Pfizer	25.05	-0.36	3.64	-0.63	0.60		
電信	ERICSSON	9.82	-0.71	-13.48	-13.71	1.76	Roche	51.60	0.29	-0.58	3.74	0.06			
	Nokia	10.12	-2.50	-18.65	-24.98	56.41	國藥控股	17.57	-1.35	5.02	7.26	-9.62			
中國移動	79.95	0.44	1.52	-0.19	-2.14	上海醫藥	12.07	-1.15	2.72	1.17	6.06				
半導體業	Intel	95.04	-2.00	-13.47	-29.07	157.56	汽車	Toyota	2900	-0.33	2.71	4.43	-13.60		
	Broadcom	370.83	-0.97	-7.29	-9.85	7.14		GM	76.07	-2.12	-2.29	-4.06	-6.46		
	Micron	848.95	-0.50	-13.31	-25.14	197.45		Volkswagen	75.10	-0.79	3.80	-8.25	-28.54		
	NVIDA	202.81	-2.21	-3.86	-3.74	8.75		Tesla	380.84	-2.61	-6.60	-4.91	-15.32		
	Qualcomm	171.78	0.69	-9.19	-24.03	0.43		長城汽車	8.66	-1.70	0.23	-14.26	-43.40		
	Samsung	253500	-7.31	-15.36	-30.81	101.41	比亞迪	88.70	-2.47	4.48	9.71	-6.97			
	台積電	2290.00	-7.29	-5.18	-4.98	47.74	鋼鐵煤炭	BHP Billition	80.64	-0.09	-1.27	-8.23	33.58		
McDonald	267.71	-2.10	-2.51	-3.91	-12.41	浦項鋼鐵		50.80	-0.78	-2.83	-16.30	-4.53			
Cocacola	81.56	-3.96	-2.31	2.73	16.66	中國神華		42.40	1.24	3.77	0.14	9.28			
Nestle	105.13	0.33	1.97	7.17	6.43	石油化工		Exxon	147.36	0.97	6.11	6.93	22.45		
蒙牛乳業	17.90	-0.33	4.01	14.96	20.05	中石化		4.26	0.47	4.93	2.90	-8.78			
康師傅	11.59	1.31	4.79	14.53	2.49	能源設備	HALLIBURTON	35.22	0.51	2.41	0.83	24.63			
中國旺旺	3.44	-0.86	3.30	-15.06	-25.86	運輸	Maersk	12.90	-0.39	7.86	10.07	12.76			
消費零售	Walmart	114.24	-0.62	0.30	-2.51	2.54	基礎建設	農化	拜耳	48.14	1.16	-4.67	27.35	30.07	
	Costco	940.87	-0.50	2.69	-1.11	9.11		太陽能	First Solar	211.99	0.03	-6.95	-17.74	-18.85	
	HOME DEPOT INC	338.87	-2.63	-1.29	1.37	-1.52		中國中鐵	3.47	0.29	2.97	-2.80	-9.40		
	P&G	149.98	-1.00	2.00	-0.27	4.65		博奔	金沙集團	45.36	-0.74	-2.85	-6.90	-30.31	
	Nike	43.76	-1.82	-1.37	-3.19	-31.31		精品	LV	495.10	-1.59	1.06	-0.83	-23.24	

ETF日報												
ETF市場交易概況-漲/跌前5大											2026/7/17 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 印尼可投資市場指數 ETF (iSh	EIDO	2.05	4.81	-0.08	1	15年期以上美國抗通膨債券指數ETF	LTPZ	0.77	-0.04	-3.79	
2	印尼指數 ETF (VanEck)	IDX	1.77	5.62	-1.80	2	25年期以上零息美國公債指數ETF(F	ZROZ	0.66	-0.39	-5.95	
3	做空NASDAQ 100 指數 (ProShare:	PSQ	1.53	4.32	5.40	3	巴克來資本美國 Extended duration	EDV	0.63	-0.11	-5.21	
4	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	1.39	5.56	10.08	4	道瓊國際精選高股利指數(iShares)	IDV	0.56	2.21	2.06	
5	做空S&P 500 指數 (ProShares)	SH	1.06	1.65	-0.03	5	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	0.37	0.06	-2.57	
-1	S&P 新興市場指數 (SPDR)	GMM	-18.21	-43.98	-26.86	-1	新興市場當地債券指數基金(Wisdor	ELD	-0.86	-1.20	-1.38	
-2	中國科技指數 (Claymore)	CQQQ	-5.07	-9.56	-8.64	-2	美國 Total 股利指數 (Wisdomtree)	DTD	-0.58	-0.03	1.83	
-3	DWA Emerging Market Technical	PIE	-4.12	-6.89	-10.37	-3	High Dividend Yield ETF	VYM	-0.43	-0.56	1.23	
-4	MSCI China Small Cap Index Func	ECNS	-2.83	-1.74	-4.56	-4	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	-0.39	1.49	5.56	
-5	MSCI 台灣指數 (iShares)	EWT	-2.83	-8.34	-11.51	-5	新興市場當地貨幣債券指數 (VanEcl	EMLC	-0.35	-0.74	-0.86	
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	KBW 保險業類股指數 (SPDR)	KIE	1.10	1.12	10.22	1	波動率指數短期期貨(ProShares)	VIXY	5.30	6.44	-1.14	
2	德銀農業類股指數 (PowerShares)	DBA	0.91	0.25	4.54	2	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iF	VXX	4.80	6.39	-1.40	
3	做空道瓊美國金融類股指數 (ProShi	SEF	0.78	-0.94	-5.56	3	布蘭特原油期貨指數	BNO	4.10	15.54	10.98	
4	道瓊 Wilshire 全球不動產指數 (SPC	RWX	0.62	1.97	3.01	4	西德州原油期貨指數(近月期合約) (L	USO	3.91	14.04	7.91	
5	全球農業類股指數 (VanEck)	MOO	0.47	1.93	7.24	5	德銀石油ETF(PowerShares)	DBO	3.73	13.90	8.89	
-1	道瓊美國醫療設備類股指數 (iShare	IHI	-3.24	-1.62	2.93	-1	做空德銀黃金ETN (PowerShares)	DGZ	-8.07	-5.32	-3.31	
-2	道瓊美國家用建設指數 (iShares)	ITB	-2.85	-0.44	-1.93	-2	做空西德州原油期貨指數(近月期合	SCO	-4.72	-17.13	-13.72	
-3	房屋建築商指數 (SPDR)	XHB	-2.30	-0.33	-2.51	-3	做空德銀石油 ETN (PowerShares)	DRIP	-4.49	-13.74	-20.80	
-4	道瓊美國半導體類股指數 (Holdrs)	SMH	-2.18	-8.92	-15.66	-4	放空波動率指數短期期貨ETF(ProSt	SVXY	-2.62	-3.31	0.28	
-5	iShares Dow Jones US Broker-De	IAI	-2.03	-0.07	1.22	-5	做空道瓊石油與天然氣指數 (ProShi	DUG	-2.38	-9.12	-15.23	
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	683.17			(1.01)	(1.54)	(0.72)	8.94		
VTI US Equity		美國整體市場指數(Vanguard)	USD	367.01			(0.96)	(1.52)	(0.81)	9.47		
GLD US Equity		黃金信託ETF(SPDR)	USD	368.41			0.95	(2.28)	(4.83)	(7.04)		
QQQ US Equity		美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	695.33			(1.50)	(4.16)	(6.12)	13.19		
SOXX US Equity		美國費城半導體ETF(iShare)	USD	521.81			(1.64)	(10.24)	(18.40)	73.27		
SMH US Equity		美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	556.53			(2.18)	(8.92)	(15.66)	54.54		
XLK US Equity		美國科技類股指數(SPDR)	USD	175.59			(1.09)	(5.48)	(8.28)	21.96		
XLE US Equity		能源精選行業基金(SPDR)	USD	57.68			1.16	4.72	7.27	29.01		
VGT US Equity		資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	113.10			(1.00)	(4.22)	(5.78)	20.04		
XLV US Equity		美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	161.09			(0.44)	0.16	7.82	4.06		
ITB US Equity		iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	97.33			(2.85)	(0.44)	(1.93)	1.07		
ITA US Equity		美國航太與國防ETF	USD	230.73			(0.07)	(3.48)	(3.46)	7.47		
SCHH US Equity		美國不動產投資信託ETF	USD	24.61			0.04	3.01	5.26	17.81		
中國股市ETF												
FXI US Equity		中國大型股ETF(iShares)	USD	34.13			(1.16)	1.94	2.49	(10.86)		
2823 HK Equity		富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	16.40			(3.02)	(3.47)	(7.19)	0.18		
3188 HK Equity		華夏滬深300指數ETF	HKD	54.64			(4.14)	(5.27)	(8.32)	2.48		
3167 HK Equity		南方中國新經濟行業ETF	HKD	58.82			(2.81)	0.00	2.33	(13.91)		
歐洲股市ETF												
VGK US Equity		富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	88.59			(0.23)	0.02	0.36	5.96		
EZU US Equity		MSCI歐元ETF (iShares)	USD	67.97			(0.40)	(0.86)	(1.93)	6.04		
日本股市ETF												
EWJ US Equity		MSCI日本ETF(iShares)	USD	90.49			(1.54)	(4.29)	(5.99)	12.08		

個股推薦											
										2026/7/17 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	247.23	21.30	-1.06	0.77	1.16	7.11	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	41.6%
TSM US	台積電ADR	USD	398.37	18.95	-2.77	-8.23	-13.80	31.09	全球晶圓代工龍頭	600	50.6%
MSFT US	微軟	USD	393.82	20.19	-1.82	2.26	3.80	-18.57	全球最大軟體企業	500	27.0%
NVDA US	英偉達	USD	202.81	15.75	-2.21	-3.86	-3.74	8.75	AI 硬體領導廠商	260	28.2%
GOOGL US	谷歌	USD	346.77	22.55	-2.17	-2.91	-5.78	10.79	全球最大搜尋平台	520	50.0%
AMD US	美超微	USD	495.76	37.12	-1.03	-11.14	-7.74	131.49	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	31.1%
AAPL US	蘋果	USD	333.74	34.45	0.14	5.84	11.99	22.76	手機龍頭。潛在AI受惠股	330	-1.1%
MRVL us	Marvell	USD	188.68	27.20	0.20	-19.99	-39.25	122.03	手機龍頭。潛在AI受惠股	350	85.5%
2454 TT	聯發科	USD	3,370.00	26.76	-8.92	-14.14	-23.23	135.66	香港交易所，特許經營地位	7,000	107.7%

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。