

CAPITAL Global Management 投資早報												2026年7月29日			
全球金融市場資訊一覽表															
[今日利多消息]							[今日利空消息]								
台積電Q2財報亮眼、資本支出大增 下一步怎麼走？ 美國首批GB300 AI晶片誕生 台積電美國廠跨入量產時代 台積電更新JASM近況 人員安全無虞已逐步回產線 刷新紀錄！蘋果市值首次突破5兆美元大關 （財報）少送亞馬遜包裹反而更賺！UPS上季業績超预期、上調全年財測 AI伺服器持續擠壓供給！美銀再上修DRAM漲價預期：Q3合約價恐漲30-40% AI投資熱潮撐起美國經濟 美Q2 GDP季增年率可望達2.1% 輝達AI大軍助攻 美光與這2檔記憶體股獲分析師喊買 AI儲存需求續強 Wedbush財報前調升希捷、威騰目標價 蘋果重新奪回全球市值冠軍 終結輝達272个交易日霸榜紀錄							美軍宣稱成功攔截伊朗「突襲攻擊」，油價反彈5%、美股期指下跌 全球晶片股周二慘遭血洗 美光、SK海力士ADR下殺逾8% SanDisk暴跌13% （美股盤後）油價下滑 道瓊漲逾500點 全球晶片股慘遭血洗 費半狂瀉近5% 高物價與就業降溫夾擊 美國7月消費者信心再度下滑 美股危險訊號齊亮！1.5兆美元槓桿恐加劇市場震盪 全球半導體股遭遭「黑色星期二」，AI投資回報疑慮與融資風險引發市場拋售 AI恐懼壓垮亞股！亞股全面急跌步入技術性修正專家：貪婪已轉為恐懼 華許不給線索！城堡證券：Fed 本周將「突襲升息1碼」，能源飆漲恐成最後一把火 衛星圖像顯示 沙國多處石油設施升騰起黑煙 晶片股殺聲隆隆！韓股開低走低暴跌8% 日股下挫逾2700點								
07/28 重要經濟指標公佈				實際	預期	前期	經濟指標評論								
ADP就業變化				15.000k		16.500k	ADP就業變化高於預期								
躉售存貨(月比)				0.3%	0.4%	0.1%	躉售存貨(月比)低於預期								
經濟諮詢委員會消費者信心				90.8	92.4	91.2	經濟諮詢委員會消費者信心低於預期								
07/29 重要經濟指標預告				實際	預期	前期	經濟指標評論								
FOMC利率決策(上限)					3.75%	3.75%	FOMC利率決策(上限)預期持平								
FOMC利率決策(下限)					3.50%	3.50%	FOMC利率決策(下限)預期持平								
全球金融市場交易行情															
2026/7/28 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	52747.32	1.03	1.00	1.68	9.75	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6289.51	0.12	0.06	1.09	8.60		
	標準普爾500指數	7428.78	0.21	-1.07	1.02	8.52		倫敦金融時報100指數	10871.02	0.83	2.69	3.69	9.46		
	那斯達克綜合指數	24876.91	-0.22	-3.72	-1.66	7.03		法國巴黎商會40指數	8458.78	0.63	1.14	0.88	3.80		
	費城半導體指數	11035.68	-4.49	-10.69	-16.42	55.80		德國法蘭克福DAX指數	25464.01	0.41	1.81	3.40	3.98		
	多倫多綜合指數	35749.70	0.51	1.08	2.20	12.73		西班牙IBEX35指數	19727.00	-0.07	1.79	1.55	13.98		
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	257.02	-3.38	-3.67	-5.38	12.89	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	176564.80	0.70	1.87	1.89	9.58		
	MSCI亞洲不含日本	1043.70	-4.10	-4.60	-7.66	14.26		那斯達克生物科技	6586.11	1.13	0.51	1.64	15.40		
	日經225指數	62364.92	-3.95	-4.86	-9.45	24.95		MSCI能源股價指數	340.19	-1.23	-2.51	7.85	27.27		
	韓國綜合股價指數	6023.66	-10.84	-10.28	-27.35	44.73		MSCI原物料指數	428.73	0.16	-0.26	-0.98	8.14		
	香港恒生指數	25310.85	0.41	0.71	11.64	-1.25		MSCI工業股價指數	561.52	-0.52	0.91	0.53	12.41		
	恆生中國企業指數	8436.25	0.85	0.90	10.93	-5.36		MSCI金融股價指數	252.62	0.46	1.63	6.99	9.36		
	上海證交所綜合指數	3813.32	-1.16	-1.32	-5.31	-3.92		MSCI非消費必需品	469.80	1.09	-2.06	-1.40	-6.57		
	深圳證交所綜合指數	2410.42	-3.20	-3.11	-13.38	-4.76		MSCI消費必需品	322.93	2.22	2.54	2.24	8.64		
	台灣加權指數	41603.36	-4.65	-5.94	-7.55	43.64		MSCI公用事業指數	213.81	-0.65	-1.64	-1.23	7.29		
	新加坡海峽時報指數	5616.11	-0.07	1.62	7.82	20.88		MSCI電信服務指數	163.32	1.60	-1.37	1.20	-2.00		
商品及其他	吉隆坡綜合指數	1712.48	-0.04	-0.46	2.80	1.93	外匯	MSCI醫療保健指數	419.38	2.01	4.37	3.32	4.99		
	泰國曼谷指數	1624.47	-1.21	-1.31	2.09	28.96		美元指數DXY	101.42	-0.12	0.27	0.29	3.13		
	印度孟買指數	76765.92	-0.09	-0.91	0.05	-9.92		歐元兌美元	1.14	0.16	-0.20	-0.29	-3.04		
	全球商品指數CRB	379.19	-1.12	-2.43	7.65	26.91		英鎊兌美元	1.33	0.00	-0.63	0.25	-1.37		
	標普農產品指數	513.15	1.04	-1.48	9.97	8.75		澳幣兌美元	0.70	-0.24	-0.31	1.28	4.53		
	近月芝加哥小麥	662.50	0.38	-5.10	17.60	32.10		美元兌俄國盧布	78.44	0.67	-0.53	-1.97	0.04		
	近月芝加哥玉米	458.50	1.49	-0.38	14.49	4.54		美元兌台幣	32.38	0.24	-0.12	-1.66	-2.92		
	近月芝加哥黃豆	1212.00	0.29	-1.70	9.31	17.61		美元兌人民幣	6.77	0.13	-0.07	0.37	3.20		
	ICE咖啡	339.40	4.58	5.37	24.23	6.01		美元兌日圓	163.85	0.06	-0.40	-1.14	-4.33		
	ICE糖	14.55	-0.21	-2.22	0.28	-3.13	美元兌巴西黑奧	5.12	0.08	-0.93	1.04	7.32			
	近月紐約黃金	4029.61	-1.14	-2.51	0.26	-6.78	美元兌印度盧比	95.86	-0.03	0.40	-1.38	-6.24			
	近月紐約白銀	57.15	-2.07	-4.13	-1.68	-20.07	利率	美國2年公債殖利率	4.2871	-0.0352	-0.0107	0.1826	0.8285		
	近月西德州輕原油	79.26	-4.06	-5.83	15.58	42.41		美國5年公債殖利率	4.3697	-0.0345	-0.0339	0.2272	0.6586		
	近月布蘭特原油	84.09	-4.83	-7.85	18.51	42.47		美國10年公債殖利率	4.6062	-0.0425	-0.0483	0.2318	0.4514		
	近月紐約天然氣	2.66	-3.79	-9.40	-16.69	-28.11		德國10年公債殖利率	3.1040	-0.0290	-0.0300	0.2820	0.2490		
	近月倫敦銅	13723.20	-0.37	-1.30	2.76	10.09		日本10年公債殖利率	2.7830	0.0050	0.0470	0.1670	0.7170		
	倫敦基本金屬	5611.00	-0.59	-0.89	3.22	10.13		中國10年公債殖利率	1.7280	0.0010	-0.0020	0.0130	-0.1240		
	澳洲新堡港煤	130.25	-0.04	-0.50	-9.17	21.16		歐元10年CMS	3.1363	-0.0278	-0.0379	0.2500	0.2133		
	青島進口鐵礦砂	736.50	-0.41	-0.95	-1.21	-9.16									
	波羅的海航運指數	2696.00	-1.71	0.97	6.81	43.63									
	中國熱軋鋼價	3283.00	-0.21	-0.12	-1.35	0.40									
	美國VIX指數	18.21	-2.46	6.80	-1.09	21.81									
	香港VIX指數	22.21	0.14	-4.96	-11.09	17.02									
	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	340.08	0.94	3.77	19.84		25.09	金融業	花旗銀行	132.47	-0.47	-0.28	-6.55	13.52
		GOOGLE	333.71	2.19	-3.87	-1.09		6.62		摩根大通	357.31	0.31	3.50	8.59	10.89
Microsoft		393.35	1.09	-1.11	5.46	-18.67		高盛		1033.34	-1.42	-4.81	1.35	17.56	
Aamazon		230.86	-0.23	-6.74	-0.79	0.02		HSBC		103.70	-0.26	2.55	10.61	31.82	
IBM		227.55	5.21	8.10	-16.23	-23.18	美國銀行	62.62		0.79	2.29	8.19	13.85		
Facebook		593.41	-0.08	-7.83	7.84	-10.10	平安銀行	57.10	0.79	1.51	10.02	-12.36			
WDC		463.51	-6.91	-15.48	-20.96	169.06	中國銀行	5.45	1.30	5.01	7.07	22.20			
百度		104.92	-0.35	-3.05	0.67	-19.70	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	266.73	0.29	6.43	4.74	28.89		
騰訊		447.20	0.95	-5.65	6.43	-25.34		Merck	131.82	0.81	4.40	2.46	25.23		
阿里巴巴		115.19	0.17	-2.36	21.50	-21.41		Pfizer	25.25	2.35	1.24	3.95	1.41		
						Roche		56.52	3.20	10.52	9.24	9.60			
						國藥控股		17.25	0.47	-0.40	6.75	-11.27			
電信	ERICSSON	9.97	3.10	3.96	-9.03	3.32	上海醫藥	11.89	-0.83	-0.92	0.25	4.48			
	Nokia	8.93	-3.77	-15.99	-31.36	38.02									
半導體業	中國移動	83.25	0.91	3.16	7.77	1.90	汽車	Toyota	3008	1.43	4.36	10.64	-8.61		
	Intel	86.30	-5.86	-18.16	-32.75	133.88		GM	90.30	3.75	13.56	15.62	11.04		
	Broadcom	380.91	-0.60	-1.45	4.35	10.06		Volkswagen	75.30	4.01	1.01	2.38	-28.35		
	Micron	820.53	-8.85	-15.48	-27.54	187.49		Tesla	307.44	-0.58	-18.87	-19.03	-31.64		
	NVIDIA	197.01	0.25	-4.96	2.33	5.64		長城汽車	8.96	0.79	-1.43	-1.86	-41.44		
	Qualcomm	162.88	-4.21	-6.12	-14.00	-4.78	比亞迪	89.80	1.41	0.00	23.18	-5.82			
	Samsung	218000	-14.51	-11.73	-29.38	90.61	鋼鐵煤炭	BHP Billition	83.79	-0.17	0.41	3.42	38.79		
	台積電	2280.00	-2.98	-5.39	-3.80	47.10		浦項鋼鐵	51.20	-3.58	-1.08	2.48	-3.78		
						中國神華		42.88	-0.42	-0.60	4.33	10.52			
						石油化工		Exxon	153.04	-1.12	0.88	12.08	27.17		
					中石化			4.31	0.00	1.17	5.64	-7.71			
						能源設備		HALLIBURTON	31.23	-2.80	-5.91	-8.71	10.51		
						運輸		Maersk	12.94	2.78	1.09	7.12	13.11		
						農化		拜耳	47.05	-0.51	-0.93	2.86	27.13		
						太陽能		First Solar	202.59	-1.57	-1.68	-15.26	-22.45		
						基礎建設		中國中鐵	3.59	0.00	0.56	7.81	-6.27		
消費零售	Walmart	113.10	1.22	2.45	-2.24	1.52	博奔	金沙集團	48.25	1.03	6.11	2.40	-25.87		
	Costco	966.58	1.58	4.02	1.47	12.09	精品	LV	470.30	0.75	-1.72	-4.47	-27.09		
	HOME DEPOT INC	344.47	2.49	3.88	-1.26	0.11									
	P&G	148.88	0.17	0.53	-0.09	3.89									
	Nike	43.05	2.16	0.21	5.64	-32.43									

ETF日報											
ETF市場交易概況-漲/跌前5大										2026/7/28 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	1.89	4.73	7.38	1	全球股利指數 (PowerShares)	PID	1.39	2.43	4.33
2	中國消費指數 (Global X)	CHIQ	1.52	1.83	13.72	2	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	1.32	2.77	4.59
3	MSCI 澳洲指數 (iShares)	EWA	1.52	2.23	4.83	3	多重資產高收益(Guggenheim)	CVY	1.20	2.12	5.66
4	越南指數 (VanEck)	VNM	1.47	-2.07	-9.67	4	業主有限合夥高收益(Yorkville)	AMLP	1.05	0.74	6.53
5	EGShares印度消費者	INCO	1.30	3.72	2.69	5	25年期以上零息美國公債指數ETF(F	ZROZ	0.88	1.41	-6.58
-1	S&P 新興市場指數 (SPDR)	GMM	-8.52	-22.08	-6.08	-1	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	-0.68	-0.68	3.80
-2	MSCI 南韓指數 (iShares)	EWY	-6.05	-12.41	-23.23	-2	人民幣債券基金(Guggenheim)	CBON	-0.50	-0.69	-0.23
-3	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	-5.81	-21.23	-84.41	-3	澳洲兌美元 (Rydex)	FXA	-0.22	-0.36	1.11
-4	MSCI 台灣指數 (iShares)	EWT	-3.95	-6.59	-8.62	-4	非美國地區抗通脹債券 (SPDR)	WIP	-0.17	-0.33	-1.01
-5	DWA Emerging Market Technical	PIE	-3.47	-5.40	-8.45	-5	Low Volatility Emerging Markets I	DVYE	-0.09	0.78	4.58
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	生物科技類股指數 (Holdrs)	BBH	2.95	3.28	4.49	1	做空西德州原油期貨指數(近月期合	SCO	5.49	10.66	-16.88
2	KBW 保險業類股指數 (SPDR)	KIE	2.64	4.35	8.85	2	美國水資源類股指數 (PowerShares	PHO	3.28	6.05	3.16
3	道瓊美國醫療設備類股指數 (iShare	IHI	2.57	5.49	3.25	3	做空德銀石油 ETN (PowerShares)	DRIP	3.20	8.64	-14.48
4	道瓊美國健康醫療類股指數 (iShare	IHF	2.45	1.34	4.50	4	做空道瓊石油與天然氣指數 (ProShi	DUG	2.95	3.24	-12.66
5	S&P 全球民生必需品類股指數 (iShi	KXI	2.42	2.88	2.34	5	Claymore/Beacon Global Timber	CUT	2.45	7.40	6.89
-1	S&P 美國半導體類股指數 (SPDR)	XSD	-4.33	-10.81	-17.56	-1	全球太陽能類股指數 (Claymore)	TAN	-4.77	-8.63	-13.63
-2	道瓊美國半導體類股指數 (Holdrs)	SMH	-3.45	-9.33	-13.41	-2	做空德銀黃金ETN (PowerShares)	DGZ	-4.28	-4.11	-14.32
-3	鋁產業類股指數 (Global X)	LIT	-2.43	-3.07	-11.81	-3	布蘭特原油期貨指數	BNO	-4.06	-7.56	15.95
-4	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-2.36	-2.04	-5.65	-4	SPDR S&P Oil & Gas Equipment &	XES	-3.74	-7.60	-6.30
-5	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Var	GDXJ	-2.24	-0.32	-3.50	-5	石油服務持股信託 (Holdrs)	OIH	-3.72	-3.17	-1.12
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	680.96		0.24		(1.00)	1.60	8.58	
VTI US Equity		美國整體市場指數(Vanguard)	USD	365.99		0.22		(0.94)	1.04	9.16	
GLD US Equity		黃金信託ETF(SPDR)	USD	369.37		(1.40)		(1.45)	(1.14)	(6.80)	
QQQ US Equity		美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	675.49		(0.97)		(4.72)	(4.39)	9.96	
SOXX US Equity		美國費城半導體ETF(iShare)	USD	491.46		(4.80)		(11.08)	(16.69)	63.19	
SMH US Equity		美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	529.60		(3.45)		(9.33)	(13.41)	47.06	
XLK US Equity		美國科技類股指數(SPDR)	USD	171.09		(1.84)		(5.36)	(5.53)	18.84	
XLE US Equity		能源精選行業基金(SPDR)	USD	57.57		(1.35)		(1.59)	6.93	28.76	
VGT US Equity		資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	110.87		(1.38)		(4.43)	(2.63)	17.67	
XLV US Equity		美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	167.26		2.36		4.37	4.32	8.05	
ITB US Equity		iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	100.33		2.40		5.69	(4.36)	4.18	
ITA US Equity		美國航太與國防ETF	USD	244.98		0.44		6.63	3.46	14.11	
SCHH US Equity		美國不動產投資信託ETF	USD	24.82		0.24		1.18	2.48	18.81	
中國股市ETF											
FXI US Equity		中國大型股ETF(iShares)	USD	35.65		1.05		2.95	12.85	(6.89)	
2823 HK Equity		富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	16.74		(2.45)		(2.56)	(3.85)	2.26	
3188 HK Equity		華夏滬深300指數ETF	HKD	54.88		(3.55)		(3.18)	(7.39)	2.93	
3167 HK Equity		南方中國新經濟行業ETF	HKD	59.54		0.03		(1.26)	7.51	(12.85)	
歐洲股市ETF											
VGK US Equity		富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	89.23		0.44		0.53	2.41	6.72	
EZU US Equity		MSCI歐元ETF (iShares)	USD	68.17		(0.13)		(0.54)	0.63	6.35	
日本股市ETF											
EWJ US Equity		MSCI日本ETF(iShares)	USD	89.83		(1.84)		(3.14)	(3.20)	11.26	

個股推薦											
										2026/7/28 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	230.86	19.94	-0.23	-6.74	-0.79	0.02	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	51.6%
TSM US	台積電ADR	USD	392.31	18.23	-1.70	-7.61	-9.26	29.10	全球晶圓代工龍頭	600	52.9%
MSFT US	微軟	USD	393.35	20.18	1.09	-1.11	5.46	-18.67	全球最大軟體企業	500	27.1%
NVDA US	英偉達	USD	197.01	15.30	0.25	-4.96	2.33	5.64	AI 硬體領導廠商	260	32.0%
GOOGL US	谷歌	USD	333.71	21.00	2.19	-3.87	-1.09	6.62	全球最大搜尋平台	520	55.8%
AMD US	美超微	USD	454.62	33.48	-8.15	-16.50	-12.84	112.28	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	43.0%
AAPL US	蘋果	USD	340.08	35.08	0.94	3.77	19.84	25.09	手機龍頭。潛在AI受惠股	330	-3.0%
MRVL us	Marvell	USD	174.47	25.07	-7.77	-16.10	-34.60	105.31	手機龍頭。潛在AI受惠股	350	100.6%
2454 TT	聯發科	USD	3,315.00	24.96	-9.92	-9.67	-15.22	131.82	香港交易所，特許經營地位	7,000	111.2%

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。