

CAPITAL Global Management 投資早報										2026年7月30日					
全球金融市場資訊一覽表															
[今日利多消息]						[今日利空消息]									
高盛：AI交易擁擠度降至一年低點 去槓桿接近尾聲 市場重回基本面						〈財報〉Meta財測失色、AI投資侵蝕現金流 盤後一度暴跌10%									
〈財報〉微軟Q4業績超预期 Azure加速成長43% 全年營收首破1000億美元						川普揚言「痛擊」伊朗 美伊停火破局、油價急飆超7%									
高通拿下BMW長期晶片合約！雙方合作橫跨未來十年						Fed按兵不動難消通膨疑慮 30年期美債殖利率竄至2007年來高點									
〈聯電法說〉Q2本業、業外雙收 EPS 3.39元締新猷 上半年賺近半股本						〈美股盤後〉Fed利率連五凍但鷹派抬頭 債市動盪 道瓊急殺超1100點 費半崩超5%									
〈聯電法說〉AI營收三年拚逾10億美元 搶先進封裝、矽光子商機						Fed按兵不動但鷹聲大作！3名官員投反對票 9月升息警報拉高									
韓股如何收復失地？野村：這波崩盤是清洗 不是AI退燒 116兆韓元回購潮即將來襲						美伊戰爭恐再打數月！荷姆茲海峽控制權成最大死結									
SK海力士：未看到AI基設投資出現放緩跡象 相信2027年後仍將保持穩健						全球晶片股集體重挫！AI回報疑慮引爆獲利了結 韓股跌逾10% 費半自高點回檔25%									
希捷營收獲利跑贏市場預期、盤後反彈6.6% 儲存類股同步回升						亞股大失血！南韓Kospi暴跌8%連兩日熔断、SK海力士摔13% 日經挫1600點									
沒有電的晶片只是庫存！「AI能源妖股」Bloom單季營收首破10億美元 盤後暴漲10%						AI循環融資疑慮升溫 輝達CDS創新高引發華爾街警戒									
〈財報〉AI需求強！SK海力士Q2獲利創新高 HBM4開始出貨、現金逼近88兆韓元						彭博：美國安檢檢查中國在越南工廠 可能很快加關稅									
07/29 重要經濟指標公佈						經濟指標評論									
FOMC利率決策(上限)			實際	預期	前期	FOMC利率決策(上限)符合預期									
FOMC利率決策(下限)			3.75%	3.50%	3.50%	FOMC利率決策(下限)符合預期									
07/30 重要經濟指標預告						經濟指標評論									
首次申請失業救濟金人數			實際	預期	前期	首次申請失業救濟金人數預期上升									
連續申請失業救濟金人數				200k	187k	連續申請失業救濟金人數預期下滑									
GDP年化(季比)				1795k	1796k	GDP年化(季比)預期下滑									
				2.00%	2.10%										
全球金融市場交易行情												2026/7/29 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	51594.14	-2.19	-1.20	-1.13	7.35	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6248.84	-0.65	-1.08	0.28	7.90		
	標準普爾500指數	7316.15	-1.52	-2.44	-1.67	6.88		倫敦金融時報100指數	10908.41	0.34	1.79	3.92	9.84		
	那斯達克綜合指數	24442.94	-1.74	-4.86	-5.33	5.17		法國巴黎勞商公會40指數	8408.27	-0.60	-0.35	0.49	3.18		
	費城半導體指數	10447.49	-5.33	-15.82	-23.79	47.50		德國法蘭克福DAX指數	25460.48	-0.01	1.21	1.86	3.96		
	多倫多綜合指數	35333.78	-1.16	-0.43	1.46	11.42		西班牙IBEX35指數	19412.70	-1.59	-0.81	0.13	12.16		
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	255.08	-0.75	-5.23	-6.25	12.04	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	173885.30	-1.52	-2.06	0.39	7.92		
	MSCI亞洲不含日本	1029.57	-1.35	-5.89	-9.04	12.72		那斯達克生物科技	6521.28	-0.98	0.78	-0.64	14.26		
	日經225指數	61434.19	-1.49	-7.08	-12.31	22.04		MSCI能源股價指數	347.25	2.08	-1.42	10.44	29.91		
	韓國綜合股價指數	5663.24	-5.98	-20.20	-33.19	34.39		MSCI原料物指數	426.86	-0.44	0.19	-0.23	7.67		
	香港恒生指數	25807.92	1.96	3.68	12.08	0.69		MSCI工業股價指數	550.19	-2.02	-1.88	-2.22	10.14		
	恆生中國企業指數	8623.52	2.22	4.51	14.09	-3.26		MSCI金融股價指數	249.36	-1.29	1.02	5.39	7.95		
	上海證交所綜合指數	3828.47	0.40	-1.00	-6.02	-3.54		MSCI非消費必需品	467.18	-0.56	1.74	-3.91	-7.09		
	深圳證交所綜合指數	2432.67	0.92	-1.12	-14.36	-3.88		MSCI消費必需品	324.14	0.38	4.91	2.88	9.05		
	台灣加權指數	40039.18	-3.76	-10.68	-13.20	38.24		MSCI公用事業指數	211.27	-1.19	-2.72	-2.35	6.01		
	新加坡海峽時報指數	5713.19	1.73	2.10	10.49	22.96		MSCI電信服務指數	163.64	0.19	3.56	-1.29	-1.81		
商品及其他	吉隆坡綜合指數	1715.56	0.18	0.24	3.09	2.11	外匯	MSCI醫療保健指數	418.06	-0.32	2.97	2.70	4.66		
	泰國曼谷指數	1624.47	-1.21	-1.31	2.09	28.96		美元指數DXY	100.89	-0.52	-0.24	-0.22	2.61		
	印度孟買指數	77654.60	1.16	1.17	1.54	-8.88		歐元兌美元	1.15	0.70	0.81	0.41	-2.36		
	全球商品指數CRB	385.49	1.66	-2.14	9.73	29.02		英鎊兌美元	1.34	0.61	0.40	0.80	-0.79		
	標普農產品指數	505.01	-1.59	-2.73	9.48	7.02		澳幣兌美元	0.70	-0.27	-0.11	0.61	4.32		
	近月芝加哥小麥	660.75	-0.26	-6.38	16.02	30.33		美元兌俄國盧布	79.68	1.57	-1.79	-1.64	-1.34		
	近月芝加哥玉米	449.00	-2.07	-2.81	11.69	1.99		美元兌台幣	32.37	-0.06	0.03	-1.61	-2.87		
	近月芝加哥黃豆	1178.00	-2.81	-4.46	6.25	14.31		美元兌人民幣	6.76	-0.12	0.18	0.49	3.33		
	ICE咖啡	308.55	-2.76	1.60	17.14	-1.91		美元兌日圓	163.41	-0.27	0.36	-0.45	-4.02		
	ICE糖	14.50	-0.34	-1.63	-1.89	-3.46		利率	美元兌巴西黑奧	5.12	-0.05	-1.25	1.09	7.37	
近月紐約黃金	4067.56	0.94	1.02	2.07	-5.29	美元兌印度盧比	95.65		-0.22	0.97	-1.16	-6.03			
近月紐約白銀	57.73	1.00	1.27	-0.47	-18.61	美國2年公債殖利率	4.2726		-0.0145	-0.0107	0.1826	0.7996			
近月西德州輕原油	84.46	6.56	-8.41	21.50	47.06	美國5年公債殖利率	4.4084		0.0387	-0.0339	0.2272	0.6832			
近月布蘭特原油	90.74	7.91	-3.54	24.05	49.12	美國10年公債殖利率	4.6773		0.0711	-0.0483	0.2318	0.5103			
近月紐約天然氣	2.72	2.25	-6.55	-16.79	-26.07	德國10年公債殖利率	3.1600		0.0560	-0.0670	0.2470	0.3050			
近月倫敦銅	13616.88	-0.77	-1.50	2.60	9.23	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	5602.20	-0.16	-0.02	2.33	9.95	中國10年公債殖利率	1.7290		0.0010	0.0030	0.0000	-0.1290			
澳洲新堡港煤	130.20	-0.04	-0.50	1.96	21.12	歐元10年CMS	3.1957		0.0594	-0.0707	0.2222	0.2726			
青島進口鐵礦砂	730.00	-0.88	-2.55	-2.29	-10.15										
波羅的海航運指數	2664.00	-1.19	-1.88	6.99	41.93										
中國熱軋鋼價	3286.00	0.09	0.00	-1.05	0.49										
美國VIX指數	20.66	13.45	24.16	17.05	38.19										
香港VIX指數	22.24	0.14	-2.84	-10.25	17.18										
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	338.19	-0.56	3.77	20.04	24.40	金融業	花旗銀行	127.13	-4.03	-3.87	-10.78	8.95		
	GOOGLE	336.71	0.90	-1.57	-4.79	7.58		摩根大通	344.71	-3.53	-1.01	4.65	6.98		
	Microsoft	390.54	-0.71	0.05	5.96	-19.25		高盛	980.75	-5.09	-10.69	-3.87	11.58		
	Aamazon	226.65	-1.82	-7.43	-5.62	-1.81		HSBC	102.60	-1.06	-0.49	7.91	30.42		
	IBM	226.44	-0.49	10.05	-18.55	-23.55		美國銀行	61.07	-2.48	-0.89	5.51	11.04		
	Facebook	585.61	-1.31	-6.63	4.09	-11.28		平安銀行	57.95	1.49	2.57	13.52	-11.05		
	WDC	462.04	-0.32	-17.00	-29.12	168.21		中國銀行	5.48	0.55	5.59	9.82	22.87		
	百度	105.27	0.33	-2.09	-6.16	-19.43	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	265.53	-0.45	3.87	2.72	28.31		
	騰訊	466.40	4.29	5.86	8.52	-22.14		Merck	130.36	-1.11	2.27	0.76	23.85		
	阿里巴巴	115.03	-0.14	-1.31	20.44	-21.52		Pfizer	25.15	-0.40	1.33	3.20	1.00		
ERICSSON	9.79	-1.81	3.16	-12.20	1.45	Roche		54.97	-2.74	6.32	4.55	6.59			
Nokia	8.41	-5.82	-18.19	-35.46	29.98	國藥控股		17.70	2.61	4.18	11.25	-8.95			
中國移動	84.10	1.02	4.41	10.44	2.94	上海醫藥		11.99	0.84	0.84	5.18	5.36			
半導體業	Intel	81.88	-5.12	-20.21	-37.84	121.90	汽車	Toyota	3224	7.18	9.70	18.31	-3.93		
	Broadcom	370.32	-2.78	-6.68	-0.57	7.00		GM	89.40	-1.00	8.85	15.59	9.94		
	Micron	739.00	-9.94	-22.98	-35.47	158.93		Volkswagen	76.45	1.53	2.14	6.11	-27.26		
	NVIDIA	190.01	-3.55	-10.40	-2.54	1.88		Tesla	298.32	-2.97	-20.24	-27.56	-33.67		
	Qualcomm	155.68	-4.42	-11.36	-17.51	-8.99		長城汽車	9.24	3.12	4.17	4.88	-39.61		
	Samsung	214000	-1.83	-24.36	-37.99	71.51		比亞迪	93.60	4.23	6.55	29.19	-1.84		
	台積電	2200.00	-3.51	-8.33	-8.71	41.94	鋼鐵煤炭	BHP Billition	83.11	-0.81	-1.69	1.68	37.67		
食品	McDonald	271.52	-0.55	3.02	1.62	-11.16		浦項鋼鐵	48.68	-4.92	-6.04	-8.69	-8.51		
	Cocacola	89.08	0.92	8.37	7.78	27.42		中國神華	43.48	1.40	-1.58	8.37	12.06		
	Nestle	101.72	1.37	-2.29	-2.68	2.98	石油化工	Exxon	156.75	2.42	1.49	15.21	30.26		
	蒙牛乳業	19.32	3.43	5.46	20.07	29.58		中石化	4.40	2.09	3.29	10.00	-5.78		
	康師傅	12.15	3.23	5.84	24.23	7.44	能源設備	HALLIBURTON	31.19	-0.13	-5.57	-8.51	10.37		
中國旺旺	3.49	0.87	0.29	2.95	-24.78	運輸	Maersk	13.14	1.55	1.86	5.29	14.86			
消費零售	Walmart	114.22	0.99	4.47	-0.33	2.52	農化	拜耳	47.49	0.94	2.00	-1.49	28.32		
	Costco	974.03	0.77	5.04	2.89	12.95	太陽能	First Solar	199.24	-1.65	-4.61	-14.42	-23.73		
	HOME DEPOT INC	338.27	-1.80	2.06	-3.57	-1.69	基礎建設	中國中鐵	3.61	0.56	3.44	9.06	-5.74		
	P&G	146.10	-1.87	-2.03	-1.58	1.95	博奔	金沙集團	48.55	0.62	7.29	4.70	-25.41		
	Nike	43.22	0.39	2.39	4.19	-32.16	精品	LV	467.95	-0.50	-1.28	-3.34	-27.45		

ETF日報											
ETF市場交易概況-漲/跌前5大										2026/7/29 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	18.62	0.00	22.08	1	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	1.69	0.72	5.64
2	做空道瓊 30 指數 (ProShares)	DOG	2.23	1.20	1.52	2	做空美元期貨指數 (ProShares)	UDN	0.59	0.25	0.33
3	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	2.15	6.33	10.11	3	歐洲貨幣信託(歐元) (Rydex)	FXE	0.56	0.35	0.24
4	做空NASDAQ 100 指數 (ProShare:	PSQ	2.12	6.61	9.58	4	瑞士法郎兌美元 (Rydex)	FXF	0.50	-0.08	-0.98
5	中國消費指數 (Global X)	CHIQ	2.06	4.97	15.98	5	英鎊兌美元 (Rydex)	FXB	0.47	-0.12	0.68
-1	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	-7.65	-19.95	-85.32	-1	25年期以上零息美國公債指數ETF(F	ZROZ	-3.12	-1.45	-9.67
-2	MSCI 台灣指數 (iShares)	EWT	-4.83	-12.07	-15.48	-2	巴克來資本美國 Extended duration	EDV	-2.79	-1.33	-9.09
-3	MSCI 南韓指數 (iShares)	EWY	-4.78	-15.38	-26.98	-3	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	-1.65	-0.71	-5.26
-4	DWA Emerging Market Technical	PIE	-4.13	-11.44	-13.45	-4	7-15年期美國公債指數ETF(PIMCO	VGLT	-1.45	-0.54	-4.75
-5	以色列指數 (Csam)-封閉型基金	ISRA	-2.58	-3.71	-3.13	-5	High Dividend Yield ETF	VYM	-1.32	0.01	2.03
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	做空道瓊美國金融類股指數 (ProShi	SEF	1.50	-1.05	-4.97	1	布蘭特原油期貨指數	BNO	7.89	-1.93	23.45
2	道瓊美國醫療設備類股指數 (iShare	IHI	1.16	7.87	5.19	2	西德州原油期貨指數(近月期合約) (L	USO	7.32	-1.80	20.76
3	S&P 全球民生必需品類股指數 (iShi	KXI	0.37	2.87	2.83	3	德銀石油ETF(PowerShares)	DBO	7.19	-2.05	20.96
4	美國民生必需品類股指數 (SPDR)	XLP	0.34	3.53	3.54	4	道瓊 UBS 能源 ETN (iPath)	DBE	6.66	-0.76	19.72
5	白金開採 ETF (First Trust)	PLTM	0.26	-2.16	1.78	5	做空德銀黃金ETN (PowerShares)	DGZ	6.44	5.15	-7.16
-1	道瓊美國半導體類股指數 (Holdrs)	SMH	-4.79	-14.09	-20.22	-1	做空西德州原油期貨指數(近月期合約	SCO	-10.58	0.34	-24.03
-2	S&P 美國半導體類股指數 (SPDR)	XSD	-4.68	-15.17	-24.17	-2	SPDR S&P International Energy S	IPW	-9.52	-35.96	-74.09
-3	房屋建築商指數 (SPDR)	XHB	-4.52	-2.10	-9.28	-3	做空德銀石油 ETN (PowerShares)	DRIP	-6.78	4.54	-19.68
-4	美國金屬與礦業類股指數 (SPDR)	XME	-3.81	-5.72	-8.39	-4	美國乾淨能源類股指數 (PowerShar	PBW	-3.99	-11.74	-21.63
-5	道瓊美國家用建設指數 (iShares)	ITB	-3.74	1.19	-7.11	-5	做空道瓊石油與天然氣指數 (ProShi	DUG	-3.80	1.69	-16.82
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	670.63		(1.52)	(2.39)	(1.52)	6.94		
VTI US Equity		美國整體市場指數(Vanguard)	USD	360.42		(1.52)	(2.29)	(1.83)	7.50		
GLD US Equity		黃金信託ETF(SPDR)	USD	371.08		0.46	(2.12)	0.68	(6.37)		
QQQ US Equity		美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	661.73		(2.04)	(6.18)	(8.61)	7.72		
SOXX US Equity		美國費城半導體ETF(iShare)	USD	465.00		(5.38)	(16.29)	(24.31)	54.41		
SMH US Equity		美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	504.22		(4.79)	(14.09)	(20.22)	40.01		
XLK US Equity		美國科技類股指數(SPDR)	USD	166.57		(2.64)	(7.60)	(10.16)	15.70		
XLE US Equity		能源精選行業基金(SPDR)	USD	58.65		1.88	(0.93)	9.46	31.18		
VGT US Equity		資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	108.20		(2.41)	(6.42)	(7.12)	14.83		
XLV US Equity		美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	166.24		(0.61)	4.27	3.42	7.39		
ITB US Equity		iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	96.58		(3.74)	1.19	(7.11)	0.29		
ITA US Equity		美國航太與國防ETF	USD	236.26		(3.56)	2.23	(1.20)	10.05		
SCHH US Equity		美國不動產投資信託ETF	USD	24.76		(0.24)	1.48	2.70	18.53		
中國股市ETF											
FXI US Equity		中國大型股ETF(iShares)	USD	36.12		1.32	4.91	13.91	(5.67)		
2823 HK Equity		富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	16.78		0.24	(1.87)	(4.66)	2.50		
3188 HK Equity		華夏滬深300指數ETF	HKD	55.16		0.51	(3.13)	(7.79)	3.45		
3167 HK Equity		南方中國新經濟行業ETF	HKD	60.70		1.95	1.95	9.69	(11.15)		
歐洲股市ETF											
VGK US Equity		富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	88.86		(0.41)	(0.26)	0.90	6.28		
EZU US Equity		MSCI歐元ETF (iShares)	USD	67.71		(0.67)	(1.61)	(1.30)	5.63		
日本股市ETF											
EWJ US Equity		MSCI日本ETF(iShares)	USD	89.35		(0.53)	(3.08)	(4.14)	10.66		

個股推薦											
										2026/7/29 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	226.65	19.57	-1.82	-7.43	-5.62	-1.81	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	54.4%
TSM US	台積電ADR	USD	374.67	17.40	-4.50	-11.05	-17.67	23.29	全球晶圓代工龍頭	600	60.1%
MSFT US	微軟	USD	390.54	17.11	-0.71	0.05	5.96	-19.25	全球最大軟體企業	500	28.0%
NVDA US	英偉達	USD	190.01	14.75	-3.55	-10.40	-2.54	1.88	AI 硬體領導廠商	260	36.8%
GOOGL US	谷歌	USD	336.71	20.98	0.90	-1.57	-4.79	7.58	全球最大搜尋平台	520	54.4%
AMD US	美超微	USD	429.56	31.54	-5.51	-22.23	-20.38	100.58	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	51.3%
AAPL US	蘋果	USD	338.19	34.88	-0.56	3.77	20.04	24.40	手機龍頭。潛在AI受惠股	330	-2.4%
MRVL us	Marvell	USD	163.40	23.48	-6.34	-22.56	-41.17	92.28	手機龍頭。潛在AI受惠股	350	114.2%
2454 TT	聯發科	USD	3,150.00	23.72	-4.98	-18.18	-25.80	120.28	香港交易所，特許經營地位	7,000	122.2%

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來編製，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。