

CAPITAL Global Management 投資早報											2026年8月18日				
全球金融市場資訊一覽表															
[今日利多消息]								[今日利空消息]							
黃仁勳估OpenAI資料中心可望為輝達帶來6000億美元商機 美光、SanDisk領漲晶片股 費半重返牛市 投資人對AI支出信心增強 掛著微軟又給7%殖利率！80億美元搶買AI資料中心債券 美銀：AI記憶體熱潮尚未結束 美光收益將以每年34%的速度成長 Fed今年真的不升息了？近八成經濟學家押利率凍結至年底 輝達砸30億美元押注SB Energy！再提供1000億美元信貸挺OpenAI資料中心 「鷹派定價仍過頭」，高盛：通膨降溫+就業疲軟 Fed下月升息「極不可能」 支出正在轉化為收益？華爾街科技巨頭AI投資變現 「光進銅退」時代來了！輝達CPO交換器正式出貨：功耗暴降80%、頻寬衝上409.6Tb/s 高盛助攻輝達打造5000億美元融資平台 破解AI基建最大資金瓶頸								非應計貸款比創十年高！私人信貸壞帳比例5年來最多 軟體醫療先獲 〈美股盤後〉美伊60天談判大限到！油債雙重壓力來襲 那指收黑 費半逆勢勁揚 伊朗不忍了！政策轉向全面進攻、揚言打破美軍封鎖 美債賣壓止不住！30年期殖利率飆上19年新高 Meta最怕的一戰來了！敗訴最高恐吞1.4兆美元賠償 AI進入「資本關鍵時刻」？投資敘事轉向融資、巨頭現金流承壓、債市拉響警報 日本長期利率飆升至30年來新高 市場聚焦日銀9月升息動向 日本第二季GDP遜於預期 私人消費停滯打擊升息預期 川普關稅預期點火！全球搶銅白熱化 LME銅現貨溢價創2021年來最高 輝達5000億AI融資計劃遭隱憂？川普顧問示警「暗GPU」：AI算力過剩恐引爆投資危機							
08/17 重要經濟指標公佈								經濟指標評論							
紐約州製造業調查指數			實際	預期	前期	紐約州製造業調查指數高於預期									
NAHB房屋市場指數			35	33	34	NAHB房屋市場指數高於預期									
08/18 重要經濟指標預告								經濟指標評論							
進口物價指數(月比)				0.10%	0.30%	進口物價指數(月比)預期下滑									
出口物價指數(月比)				0.00%	-0.60%	出口物價指數(月比)預期上升									
新屋開工				1345k	1427k	新屋開工預期下滑									
營建許可				1375k	1374k	營建許可預期上升									
全球金融市場交易行情															
2026/8/17 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	53459.78	-0.51	-0.96	2.52	11.23	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6530.45	-0.14	-0.08	4.81	12.76		
	標準普爾500指數	7745.06	-0.52	-0.10	3.85	13.14		倫敦金融時報100指數	10720.30	-0.28	-1.31	1.13	7.94		
	那斯達克綜合指數	26644.91	-0.32	0.15	4.41	14.64		法國巴黎證券公會40指	8579.60	-0.66	-1.68	2.89	5.28		
	費城半導體指數	12621.00	1.64	5.23	8.11	78.18		德國法蘭克福DAX指數	26338.61	-0.38	0.06	6.07	7.55		
	多倫多綜合指數	36667.92	-0.17	0.57	3.98	15.63		西班牙IBEX35指數	19981.90	-0.87	-0.95	3.98	15.45		
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	278.74	0.25	2.40	6.74	22.43	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	166783.60	-0.09	-3.13	-3.99	3.51		
	MSCI亞洲不含日本	1135.16	0.56	2.97	5.86	24.28		那斯達克生物科技	6895.52	1.41	0.53	5.04	20.82		
	日經225指數	69220.25	0.74	3.36	7.92	37.51		MSCI能源股價指數	362.18	0.71	1.71	6.76	35.50		
	韓國綜合股價指數	6977.94	2.42	12.85	4.23	68.69		MSCI原料料指數	452.46	0.30	-1.27	7.42	14.13		
	香港恒生指數	25453.23	1.34	-1.87	3.63	-0.69		MSCI工業股價指數	586.65	-0.12	0.55	5.76	17.44		
	恆生中國企業指數	8439.97	1.19	-2.11	3.73	-5.31		MSCI金融股價指數	255.78	-0.75	0.22	3.21	10.73		
	上海證交所綜合指數	3982.65	1.41	0.40	5.80	0.35		MSCI非消費必需品	493.52	-1.14	-2.48	1.71	-1.85		
	深圳證交所綜合指數	2647.28	2.20	2.23	8.76	4.60		MSCI消費必需品	313.82	-1.58	-0.64	-1.43	5.57		
	台灣加權指數	45857.27	0.10	2.07	7.47	58.33		MSCI公用事業指數	209.03	-0.36	0.40	-2.64	4.89		
	新加坡海峽時報指數	5768.46	0.43	1.23	4.70	24.15		MSCI電信服務指數	165.88	-1.33	-0.49	-1.17	-0.47		
	吉隆坡綜合指數	1725.89	-0.09	-0.55	-0.32	2.72		MSCI醫療保健指數	417.59	0.02	-0.92	2.76	4.54		
商品及其他	泰國曼谷指數	1626.44	1.08	0.90	-0.77	29.12	外匯	美元指數DXY	99.64	-0.03	-0.29	-1.22	1.23		
	印度孟買指數	77728.16	-0.36	-1.04	-0.54	-8.79		歐元兌美元	1.16	0.09	0.36	1.48	-1.39		
	全球商品指數CRB	397.06	1.44	1.77	3.95	32.89		英鎊兌美元	1.35	0.04	0.33	0.90	0.57		
	標普農產品指數	529.31	1.31	4.83	4.18	12.17		澳幣兌美元	0.71	0.30	0.67	1.59	6.53		
	近月芝加哥小麥	674.75	0.00	5.35	-1.17	33.09		美元兌俄國盧布	84.70	0.76	-2.72	-7.53	-7.09		
	近月芝加哥玉米	465.00	1.31	6.10	4.55	5.62		美元兌台幣	31.85	-0.61	1.19	1.37	-1.30		
	近月芝加哥黃豆	1201.00	1.97	3.74	-0.29	16.55		美元兌人民幣	6.74	-0.01	0.07	0.50	3.65		
	ICE咖啡	317.90	1.15	1.27	4.64	1.07		美元兌日圓	159.46	0.09	-0.06	1.96	-1.67		
	ICE糖	16.87	1.63	2.43	13.76	12.32		美元兌巴西黑奧	5.20	-0.41	-1.75	-1.72	5.66		
	近月紐約黃金	4415.99	0.90	1.19	10.33	2.38		美元兌印度盧比	95.61	0.18	-0.33	0.70	-6.00		
	近月紐約白銀	65.79	1.71	1.95	16.87	-7.98	利率	美國2年公債殖利率	4.1753	0.0062	-0.0385	-0.0014	0.7021		
	近月西德州輕原油	84.50	2.55	2.04	2.92	47.86		美國5年公債殖利率	4.3745	0.0106	-0.0143	0.0960	0.6475		
	近月布蘭特原油	90.87	2.65	3.59	3.14	49.33		美國10年公債殖利率	4.7219	0.0297	0.0336	0.1745	0.5550		
	近月紐約天然氣	2.69	-1.57	-2.39	-7.21	-26.72		德國10年公債殖利率	3.2210	0.0170	0.0250	0.0780	0.3660		
	近月倫敦銅	14211.93	-0.12	-0.79	5.04	14.01		日本10年公債殖利率	2.8780	0.0050	0.0690	0.1600	0.8120		
	倫敦基本金屬	5799.70	0.02	-0.80	4.37	13.83		中國10年公債殖利率	1.6800	-0.0040	-0.0280	-0.0540	-0.1750		
	澳洲新堡港煤	129.30	0.04	0.23	-0.54	20.28		歐元10年CMS	3.2463	0.0119	0.0293	0.0634	0.3232		
	青島進口鐵礦砂	721.50	3.15	2.48	-5.00	-10.53									
	波羅的海航運指數	2863.00	0.67	-7.14	4.03	52.53									
	中國熱軋鋼價	3263.00	0.31	0.55	-1.57	-0.21									
	美國VIX指數	15.19	6.60	-1.75	-19.07	1.61									
	香港VIX指數	18.49	3.18	-3.29	-19.26	-2.58									
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	305.59	-0.11	-0.87	-8.43	12.41	金融業	花旗銀行	138.51	-0.59	2.43	7.07	18.70		
	GOOGLE	344.00	-0.55	-3.78	-0.80	9.90		摩根大通	360.96	-0.52	0.33	5.82	12.02		
	Microsoft	480.35	-3.04	-5.08	21.97	-0.68		高盛	1051.31	1.14	1.62	-1.31	19.60		
	Aamzon	261.31	-0.51	-6.03	5.70	13.21		HSBC	103.80	0.01	0.46	3.17	31.94		
	IBM	228.85	-2.33	-3.16	7.61	-22.74		美國銀行	63.89	-0.93	0.05	4.28	16.16		
	Facebook	568.97	-3.54	-4.36	-11.93	-13.80		平安銀行	54.80	0.37	-3.44	0.37	-15.89		
	WDC	536.01	5.35	22.28	12.32	211.15		中國銀行	5.31	1.05	0.38	4.43	18.95		
	百度	104.12	0.43	-4.91	-2.91	-20.31	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	262.37	0.78	0.21	3.69	26.78		
	騰訊	446.40	1.45	-7.27	-3.29	-25.48		Merck	135.97	0.10	3.86	6.64	29.18		
	阿里巴巴	124.71	0.73	-5.75	8.47	-14.92		Pfizer	26.87	0.30	-0.67	7.27	7.91		
電信	ERICSSON	10.17	-0.97	1.90	3.56	5.39		Roche	54.61	0.17	-4.91	5.83	5.89		
	Nokia	10.78	0.19	18.07	6.52	66.62		國藥控股	16.80	0.60	-1.52	-4.38	-13.58		
	中國移動	82.40	0.43	0.43	3.06	0.86		上海醫藥	11.70	-0.43	-1.68	-3.07	2.81		
半導體業	Intel	103.49	0.97	6.12	8.89	180.46	汽車	Toyota	3013	-0.23	1.07	3.91	-10.22		
	Broadcom	392.43	-0.14	-7.10	5.83	13.39		GM	84.37	-2.77	-4.08	10.91	3.75		
	Micron	1011.75	4.13	17.51	19.18	254.49		Volkswagen	74.20	-1.13	-2.82	-1.20	-29.40		
	NVIDA	225.01	-0.07	3.43	10.95	20.65		Tesla	339.30	-0.87	2.54	-10.91	-24.55		
	Qualcomm	162.18	-2.18	0.01	-5.59	-5.19		長城汽車	8.54	1.61	-4.53	-1.44	-44.22		
	Samsung	2745.00	4.37	21.38	10.85	133.39		比亞迪	90.05	2.04	-2.44	1.52	-5.56		
	台積電	2400.00	0.21	0.84	4.80	54.84	鋼鐵煤炭	BHP Billition	88.37	1.83	-2.47	9.59	46.38		
食品	McDonald	265.53	-2.68	-2.99	-0.81	-13.12		浦項鋼鐵	59.07	0.80	1.22	16.28	11.01		
	Cocacola	86.98	-0.83	0.13	6.65	24.42		中國神華	43.26	0.51	-2.08	2.03	11.49		
	Nestle	96.75	-2.80	-2.50	-7.97	-2.06		石油化工	Exxon	161.46	0.85	1.05	9.57	34.17	
	蒙牛乳業	18.29	0.61	-3.23	2.18	22.67			中石化	4.29	1.30	-0.69	0.70	-8.14	
康師傅	13.35	0.00	14.01	15.19	18.05	能源設備	HALLIBURTON		34.73	0.90	3.24	-1.39	22.89		
消費零售	中國旺旺	3.26	-1.81	-2.40	-5.23	-29.74	運輸	Maersk	16.70	5.03	26.13	29.46	45.98		
	Walmart	114.33	-0.82	1.48	0.08	2.62	農化	拜耳	47.66	-0.54	-2.97	-1.00	28.78		
	Costco	953.50	-0.79	0.08	1.34	10.57	太陽能	First Solar	217.85	-3.42	-8.98	2.76	-16.61		
	HOME DEPOT INC	337.88	-0.29	-3.68	-0.29	-1.81	基礎建設	中國中鐵	3.42	0.59	-4.07	-1.44	-10.70		
	P&G	143.12	-0.99	-2.27	-4.57	-0.13		博實	金沙集團	45.43	-1.73	-0.07	0.15	-30.20	
	Nike	39.09	-4.03	-7.17	-10.67	-38.64		精品	LV	446.00	-2.71	-7.56	-9.92	-30.85	

ETF日報												
ETF市場交易概況-漲/跌前5大											2026/8/17 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 南韓指數 (iShares)	EWY	2.98	13.47	13.88	1	Low Volatility Emerging Markets I	DVYE	1.18	-0.23	3.47	
2	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	2.51	28.30	-6.85	2	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	0.67	0.75	3.74	
3	中國科技指數 (Claymore)	CQQQ	1.79	-2.04	2.92	3	瑞士法郎兌美元 (Rydex)	FXF	0.28	-0.13	-0.51	
4	DWA Emerging Market Technical	PIE	1.74	3.98	10.42	4	澳洲兌美元 (Rydex)	FXA	0.27	0.70	1.66	
5	MSCI 比利時指數 (iShares)	EWK	1.74	0.59	2.64	5	做空美元期貨指數 (ProShares)	UDN	0.17	0.39	1.34	
-1	S&P 新興市場指數 (SPDR)	GMM	-4.55	-7.14	6.64	-1	25年期以上零息美國公債指數ETF(F	ZROZ	-1.66	-1.93	-6.50	
-2	以色列指數 (Csam)-封閉型基金	ISRA	-1.85	0.19	2.91	-2	巴克來資本美國 Extended duration	EDV	-1.43	-1.66	-5.79	
-3	MSCI 以色列 Capped 可投資市場指	EIS	-1.76	0.73	2.14	-3	15年期以上美國抗通膨債券指數ETF	LTPZ	-1.05	-1.03	-4.11	
-4	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	-1.10	-3.09	-6.05	-4	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	-0.84	-0.87	-3.75	
-5	MSCI 波蘭指數 (iShares)	EPOL	-1.10	-0.45	8.95	-5	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	-0.74	1.41	1.51	
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	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	2.13	1.55	28.84	1	美國汽油期貨指數(近月期合約) (US	UGA	3.25	4.44	3.12	
2	生物科技類股指數 (Holdrs)	BBH	1.95	1.14	8.55	2	全球航運類股指數 (Claymore)	SEA	3.24	6.33	9.92	
3	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Var	GDXJ	1.94	1.35	30.56	3	德銀石油ETF(PowerShares)	DBO	3.06	3.41	4.81	
4	銅開採 ETF (Global X)	COPX	1.91	-2.42	19.07	4	道瓊 UBS 能源 ETN (iPath)	DBE	2.93	3.72	6.70	
5	NASDAQ 生物科技類股指數 (iShar	IBB	1.85	0.95	6.41	5	西德州原油期貨指數(近月期合約) (L	USO	2.91	3.47	5.11	
-1	Nasdaq Internet Portfolio	PNQI	-2.23	-2.90	4.64	-1	SPDR S&P International Energy S	IPW	-8.05	-13.74	-63.28	
-2	S&P 全球民生必需品類股指數 (iSh	KXI	-1.69	-1.26	-1.46	-2	做空西德州原油期貨指數(近月期合	SCO	-5.60	-6.15	-10.48	
-3	美國民生必需品類股指數 (SPDR)	XLP	-1.64	-0.32	-0.60	-3	S&P 全球核能能源指數 (iShares)	NUCL	-4.75	-2.31	35.83	
-4	KBW 保險業類股指數 (SPDR)	KIE	-1.60	-1.02	-1.48	-4	做空德銀石油 ETN (PowerShares)	DRIP	-3.11	-7.93	-15.54	
-5	S&P 美國零售類股指數 (SPDR)	XRT	-1.59	-3.37	-2.10	-5	做空道瓊石油與天然氣指數 (ProSh	DUG	-2.25	-7.47	-15.58	
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	710.27		(0.47)		(0.05)	3.97	13.26		
VTI US Equity		美國整體市場指數(Vanguard)	USD	382.13		(0.45)		0.13	4.12	13.98		
GLD US Equity		黃金信託ETF(SPDR)	USD	405.49		1.00		0.73	10.06	2.32		
QQQ US Equity		美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	729.87		(0.16)		1.25	4.97	18.81		
SOXX US Equity		美國費城半導體ETF(iShare)	USD	559.12		1.58		5.62	7.15	85.66		
SMH US Equity		美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	594.07		1.06		4.33	6.75	64.96		
XLK US Equity		美國科技類股指數(SPDR)	USD	190.32		0.16		2.15	8.39	32.19		
XLE US Equity		能源精選行業基金(SPDR)	USD	62.58		1.08		3.99	8.50	39.97		
VGT US Equity		資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	122.54		(0.02)		1.90	8.35	30.05		
XLV US Equity		美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	167.05		(0.19)		(0.83)	3.70	7.91		
ITB US Equity		iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	97.84		(0.95)		(0.56)	0.52	1.60		
ITA US Equity		美國航太與國防ETF	USD	251.20		(0.80)		0.03	8.87	17.01		
SCHH US Equity		美國不動產投資信託ETF	USD	23.93		(0.75)		0.67	(2.76)	14.55		
中國股市ETF												
FXI US Equity		中國大型股ETF(iShares)	USD	35.10		0.60		(3.81)	2.84	(8.33)		
2823 HK Equity		富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	17.21		1.35		0.47	4.94	5.13		
3188 HK Equity		華夏滬深300指數ETF	HKD	57.00		2.11		0.60	4.32	6.90		
3167 HK Equity		南方中國新經濟行業ETF	HKD	60.18		1.59		(3.59)	2.31	(11.91)		
歐洲股市ETF												
VGK US Equity		富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	92.10		(0.29)		(0.17)	3.96	10.15		
EZU US Equity		MSCI歐元ETF (iShares)	USD	71.88		(0.15)		0.81	5.75	12.14		
日本股市ETF												
EWJ US Equity		MSCI日本ETF(iShares)	USD	98.17		(0.04)		2.21	8.49	21.59		

個股推薦											
										2026/8/17 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	261.31	21.16	-0.51	-6.03	5.70	13.21	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	33.9%
TSM US	台積電ADR	USD	430.97	19.50	1.08	2.99	8.18	41.82	全球晶圓代工龍頭	600	39.2%
MSFT US	微軟	USD	480.35	20.41	-3.04	-5.08	21.97	-0.68	全球最大軟體企業	500	4.1%
NVDA US	英偉達	USD	225.01	17.39	-0.07	3.43	10.95	20.65	AI 硬體領導廠商	260	15.6%
GOOGL US	谷歌	USD	344.00	20.82	-0.55	-3.78	-0.80	9.90	全球最大搜尋平台	520	51.2%
AMD US	美超微	USD	506.00	33.25	-1.63	7.76	2.07	136.27	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	28.5%
AAPL US	蘋果	USD	305.59	32.02	-0.11	-0.87	-8.43	12.41	手機龍頭。潛在AI受惠股	330	8.0%
MRVL us	Marvell	USD	234.33	37.30	5.54	12.36	24.19	175.75	手機龍頭。潛在AI受惠股	350	49.4%
2454 TT	聯發科	USD	4,050.00	29.21	-3.80	2.27	20.18	183.22	香港交易所，特許經營地位	7,000	72.8%

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。