

CAPITAL Global Management 投資早報										2026年8月19日					
全球金融市場資訊一覽表															
[今日利多消息]						[今日利空消息]									
輝達被市場錯殺了？美銀稱股價最多低估五成 上看350美元 輝達不只靠GPU！AI護城河延伸至華爾街 資本成新武器 華爾街為何收回Fed升息預期？9月按兵不動機率升至69% 韓力推「全民AI」計畫！SK電信等3韓企晉級決選 得標將獲政府提供512顆輝達B100晶片 記憶體產業「靜默海嘯」！這輪漲價或持續到2028年 Anthropic年化營收突破650億美元 半年多暴增7倍、狠甩OpenAI AI記憶體新戰場！SK海力士、SanDisk押注HBM與SSD迎新架構 AI晶片封裝大突破 日廠新光電氣做出「22層玻璃基板」 AI伺服器賣爆！工業黨聯上半年每日賺1.31億人民幣 但淨利率4.26% 專家：AI鏈定價權全在上游 數千億美元AI投資終於開花！亞馬遜、Meta營收與雲端成長開始兌現						全球債市遭獲利猛烈拋售！美日歐殖利率竄高 AI熱潮竟成幕後推手 （美股盤後）全球債市掀起拋售風暴 晶片股全面潰敗 費半指數狂瀉近5% 美對加50%關稅即將生效 川普、卡尼緊急熱線磋商 （美股早盘）油價與美債殖利率雙殺！主要指數開低半導體股成重災區 全球債市風暴擴大！美債10年期殖利率衝上4.75% 創19個月新高 伊朗宣布持續封鎖荷姆茲海峽 除非美國履行協議條件 美債殖利率竄升 預示2008年危機的警報再次響起 30年美債殖利率竄破5.31%創近20年新高 三大因素恐推動進一步上升 伊朗揚言「全面進攻」！荷姆茲海峽再傳船隻遭攻擊 航運近乎停擺 油價逼近91美元 AI熱潮退燒警報響起！華爾街大空頭：美國明年恐陷衰退、美股恐迎震盪									
08/18 重要經濟指標公佈			實際	預期	前期	經濟指標評論									
進口物價指數(月比)			-0.40%	0.10%	-0.30%	進口物價指數(月比)低於預期									
出口物價指數(月比)			-1.30%	0.00%	-0.70%	出口物價指數(月比)低於預期									
新屋開工			1239k	1345k	1415k	新屋開工低於預期									
營建許可			1443k	1375k	1374k	營建許可高於預期									
08/19 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															
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	53343.40	-0.22	-0.83	2.30	10.99	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6468.17	-0.95	-1.27	3.81	11.69		
	標準普爾500指數	7691.76	-0.69	-0.47	3.14	12.36		倫敦金融時報100指數	10728.04	0.07	-1.07	1.20	8.02		
	那斯達克綜合指數	26289.71	-1.33	-0.59	3.02	13.11		法國巴黎證券公會40指數	8509.36	-0.82	-2.36	2.05	4.42		
	費城半導體指數	11992.46	-4.98	-0.88	2.73	69.31		德國法蘭克福DAX指數	26128.36	-0.80	-1.00	5.22	6.69		
	多倫多綜合指數	36367.93	-0.82	-0.30	3.13	14.68		西班牙IBEX35指數	19934.90	-0.24	-1.38	3.74	15.18		
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	275.96	-1.00	0.45	5.67	21.21	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	166334.90	-0.27	-0.92	-4.25	3.23		
	MSCI亞洲不含日本	1124.70	-0.92	2.02	4.88	23.13		那斯達克生物科技	6960.32	0.94	1.61	6.03	21.96		
	日經225指數	67460.73	-2.54	0.73	5.18	34.01		MSCI能源股價指數	367.95	1.59	3.32	8.46	37.66		
	韓國綜合股價指數	6869.83	-1.55	8.26	0.72	63.02		MSCI原物料指數	448.37	-0.90	-1.87	6.45	13.09		
	香港恒生指數	25471.15	0.07	-0.71	3.70	-0.62		MSCI工業股價指數	577.71	-1.52	-1.42	4.14	15.65		
	恆生中國企業指數	8453.20	0.16	-0.88	3.89	-5.17		MSCI金融股價指數	255.36	-0.16	-0.33	3.04	10.55		
	上海證交所綜合指數	3990.30	0.19	1.43	6.01	0.54		MSCI非消費必需品	491.07	-0.50	-1.61	1.20	-2.34		
	深圳證交所綜合指數	2635.34	-0.45	2.24	8.27	4.12		MSCI消費必需品	315.99	0.69	0.08	-0.75	6.30		
	台灣加權指數	45308.68	-1.20	0.42	6.18	56.43		MSCI公用事業指數	208.93	-0.05	-0.05	-2.69	4.84		
	新加坡海峽時報指數	5701.40	-1.16	-0.92	3.48	22.71		MSCI電信服務指數	164.95	-0.56	-0.33	-1.72	-1.03		
商品及其他	吉隆坡綜合指數	1733.36	0.43	0.11	0.11	3.17	外匯	MSCI醫療保健指數	424.10	1.56	0.76	4.36	6.17		
	泰國曼谷指數	1621.62	-0.30	-0.17	-1.06	28.73		美元指數DXY	99.66	0.02	-0.17	-1.10	1.36		
	印度孟買指數	77235.46	-0.63	-1.18	-1.17	-9.37		歐元兌美元	1.16	-0.03	0.43	1.41	-1.46		
	全球商品指數CRB	396.78	-0.07	1.61	3.88	32.80		英鎊兌美元	1.35	-0.09	0.29	0.77	0.44		
	標普農產品指數	530.39	0.20	2.69	4.39	12.40		澳幣兌美元	0.71	-0.24	0.27	1.19	6.11		
	近月芝加哥小麥	664.50	-1.52	5.43	-2.67	31.07		美元兌俄國盧布	84.95	0.30	-2.35	-7.68	-7.24		
	近月芝加哥玉米	463.25	-0.38	6.07	4.16	5.22		美元兌台幣	31.95	0.29	1.04	0.95	-1.59		
	近月芝加哥黃豆	1200.75	-0.02	4.64	-0.31	16.52		美元兌人民幣	6.75	0.05	0.02	0.35	3.60		
	ICE咖啡	332.45	4.58	5.31	9.43	5.69		美元兌日圓	159.61	0.09	-0.10	1.83	-1.80		
	ICE糖	17.47	3.56	4.42	17.80	16.31		美元兌巴西黑奧	5.22	0.34	-1.10	-2.45	5.30		
	近月紐約黃金	4334.50	-1.85	-1.75	8.06	0.27		美元兌印度盧比	95.68	0.07	-0.25	0.81	-6.06		
商品及其他	近月紐約白銀	63.37	-3.68	-3.77	11.41	-12.29	利率	美國2年公債殖利率	4.1709	-0.0044	-0.0385	-0.0014	0.6979		
	近月西德州輕原油	84.94	0.52	2.44	3.41	48.55		美國5年公債殖利率	4.3656	-0.0089	-0.0143	0.0960	0.6404		
	近月布蘭特原油	91.02	0.17	2.37	3.31	49.58		美國10年公債殖利率	4.7041	-0.0178	0.0336	0.1745	0.5371		
	近月紐約天然氣	2.78	3.20	-0.50	-4.16	-24.31		德國10年公債殖利率	3.2590	0.0380	0.0630	0.0950	0.4040		
	近月倫敦銅	14038.40	-1.22	-2.18	3.76	12.61		日本10年公債殖利率	2.9190	0.0410	0.0630	0.1630	0.8530		
	倫敦基本金屬	5725.30	-1.28	-1.69	3.03	12.37		中國10年公債殖利率	1.6680	-0.0120	-0.0370	-0.0660	-0.1810		
	澳洲新堡港煤	129.75	0.35	0.35	-0.19	20.70		歐元10年CMS	3.2772	0.0310	0.0648	0.0545	0.3542		
	青島進口鐵礦砂	721.00	-0.07	3.55	-4.01	-9.60									
	波羅的海航運指數	2878.00	0.52	-5.52	4.58	53.33									
	中國熱軋鋼價	3267.00	0.12	0.86	-1.45	-0.09									
美國VIX指數	15.84	4.28	3.66	-15.61	5.95										
香港VIX指數	18.30	-1.03	-2.40	-20.09	-3.58										
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%	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	310.03	1.45	1.68	-7.10	14.04	金融業	花旗銀行	137.65	-0.62	1.38	6.41	17.96		
	GOOGLE	344.20	0.06	0.12	-0.74	9.97		摩根大通	363.25	0.63	0.33	6.49	12.73		
	Microsoft	481.63	0.27	-4.40	22.30	-0.41		高盛	1040.47	-1.03	0.59	-2.32	18.37		
	Aamazon	259.45	-0.71	-4.71	4.94	12.40		HSBC	103.18	-0.60	-0.03	2.55	31.16		
	IBM	232.67	1.67	-2.41	9.40	-21.45		美國銀行	64.23	0.53	0.36	4.83	16.78		
	Facebook	543.67	-4.45	-9.26	-15.84	-17.64	平安銀行	53.90	-1.64	-3.58	-1.28	-17.27			
	WDC	496.16	-7.43	13.30	3.97	188.01	中國銀行	5.32	0.28	1.14	4.72	19.28			
	百度	90.87	-12.73	-14.23	-15.26	-30.45	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	271.11	3.33	4.35	7.14	31.00		
	騰訊	442.40	-0.90	-6.03	-4.16	-26.14		Merck	135.17	-0.59	3.64	6.02	28.42		
	阿里巴巴	128.15	2.76	0.23	11.46	-12.57		Pfizer	27.25	1.41	2.37	8.78	9.44		
ERICSSON	10.09	-0.79	0.20	2.75	4.56	Roche		55.53	1.68	-1.93	7.61	7.67			
Nokia	10.39	-3.62	10.06	2.67	60.59	國藥控股		16.91	0.65	0.48	-3.76	-13.01			
中國移動	82.10	-0.36	0.49	2.69	0.49	上海醫藥	11.73	0.26	-0.51	-2.82	3.08				
半導體業	Intel	96.69	-6.58	-1.05	1.73	162.02	汽車	Toyota	3022	0.30	1.38	4.22	-9.95		
	Broadcom	380.00	-3.17	-8.67	2.47	9.79		GM	83.71	-0.78	-6.31	10.04	2.94		
	Micron	940.76	-7.02	8.32	10.81	229.62		Volkswagen	74.40	0.27	-2.68	-0.93	-29.21		
	NVDA	219.74	-2.34	1.03	8.35	17.82		Tesla	336.87	-0.72	1.22	-11.55	-25.09		
	Qualcomm	160.19	-1.23	-1.53	-6.75	-6.35		長城汽車	8.34	-2.34	-4.91	-3.75	-45.52		
	Samsung	2635.00	-4.01	5.39	0.20	110.96	比亞迪	90.00	-0.06	0.33	1.47	-5.61			
	台積電	2380.00	-0.83	-0.63	3.93	53.55	鋼鐵煤炭	BHP Billition	89.09	0.81	-1.03	10.48	47.57		
McDonald	266.99	0.55	-2.61	-0.27	-12.64	浦項鋼鐵		57.02	-3.47	-0.18	12.24	7.16			
Cocacola	88.82	2.12	2.71	8.90	27.05	中國神華		43.64	0.88	-0.55	2.92	12.47			
Nestle	97.22	0.49	-1.59	-7.52	-1.58	石油化工		Exxon	165.56	2.54	3.60	12.35	37.58		
蒙牛乳業	18.26	-0.16	-1.93	2.01	22.47			中石化	4.31	0.47	0.00	1.17	-7.71		
康師傅	13.58	1.72	18.71	17.17	20.08			能源設備	HALLIBURTON	34.66	-0.20	2.54	-1.59	22.65	
中國旺旺	3.30	1.23	-0.75	-4.07	-28.88			運輸	Maersk	16.16	-3.23	24.12	25.27	41.26	
消費零售	Walmart	115.20	0.76	1.71	0.84	3.40		農化	拜耳	48.67	2.12	-1.02	1.10	31.51	
	Costco	961.35	0.82	1.80	2.18	11.48		太陽能	First Solar	220.01	0.99	-8.68	3.78	-15.78	
	HOME DEPOT INC	337.49	-0.12	-4.79	-0.41	-1.92		基礎建設	中國中鐵	3.37	-1.46	-2.88	-2.88	-12.01	
	P&G	143.45	0.23	-1.21	-4.35	0.10	博奔	金沙集團	45.47	0.09	-0.55	0.24	-30.14		
	Nike	40.06	2.48	-3.05	-8.46	-37.12	精品	LV	447.75	0.39	-6.48	-9.56	-30.58		

ETF日報											
ETF市場交易概況-漲/跌前5大										2026/8/18 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	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	10.05	36.06	2.51	1	業主有限合夥高收益(Yorkville)	AML	1.13	-0.07	2.37
2	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	3.12	0.25	-3.11	2	25年期以上零息美國公債指數ETF(F	ZROZ	0.72	-1.54	-5.82
3	做空NASDAQ 100 指數 (ProShare:	PSQ	1.70	0.23	-2.98	3	15年期以上美國抗通膨債券指數ETi	LTPZ	0.61	-0.48	-3.52
4	做空S&P 中型 400 指數 (ProShare:	MY	1.62	0.78	-1.89	4	巴克來資本美國 Extended duration	EDV	0.51	-1.32	-5.31
5	做空S&P 小型 600 指數 (ProShare:	SBB	1.51	0.59	-0.82	5	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	0.41	1.46	1.93
-1	MSCI 南韓指數 (iShares)	EWY	-8.13	1.68	4.62	-1	Low Volatility Emerging Markets I	DVYE	-0.61	-0.09	2.84
-2	MSCI 台灣指數 (iShares)	EWT	-3.16	0.43	7.25	-2	S&P 美國特別股指數 (iShares)	PFF	-0.59	-0.46	0.33
-3	GEMS Composite ETF	AGEM	-3.14	-1.17	3.28	-3	非美國地區抗通脹債券 (SPDR)	WIP	-0.29	-0.19	0.89
-4	MSCI 亞洲 (EX 日本) 指數 (iShares)	AAXJ	-3.09	-0.06	3.41	-4	多重資產高收益(Guggenheim)	CVY	-0.27	0.46	1.23
-5	MSCI 新興市場指數 (iShares)	EEM	-2.94	-0.14	3.24	-5	澳洲兌美元 (Rydex)	FXA	-0.22	0.40	1.44
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	製藥持股信託指數 (Holdrs)	PPH	1.91	1.05	2.87	1	美國天然氣期貨指數(近月期合約) (	UNG	2.75	0.30	-3.90
2	健康護理指數基金 (SPDR)	XLV	1.60	1.02	5.36	2	Long/Short Liquid Index ETN (Cre	BTAL	2.62	1.76	0.08
3	S&P 全球健康醫療類股指數 (iShare	IXJ	1.59	0.76	4.74	3	S&P 全球核能能源指數 (iShares)	NUCL	2.36	-0.51	39.04
4	美國民生必需品類股指數 (SPDR)	XLP	1.06	1.05	0.46	4	道瓊 UBS 糖 ETN (iPath)	CANE	2.29	3.23	14.78
5	生物科技類股指數 (Holdrs)	BBH	0.99	2.17	9.62	5	美國能源類股指數 (SPDR)	XLE	1.76	4.51	10.40
-1	S&P 美國半導體類股指數 (SPDR)	XSD	-5.75	-2.33	3.51	-1	做空德銀黃金ETN (PowerShares)	DGZ	-8.01	-9.54	-14.09
-2	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Var	GDXJ	-4.12	-2.68	25.18	-2	NASDAQ 乾淨能源指數 (First Trust	QCLN	-4.29	-3.64	-2.60
-3	道瓊美國半導體類股指數 (Holdrs)	SMH	-4.09	-0.55	2.38	-3	IPOX-100 指數 (First Trust)	FPX	-3.68	2.89	1.43
-4	美國金屬與礦業類股指數 (SPDR)	XME	-3.78	-3.56	15.54	-4	白銀實體 (ETFS)	SIVR	-3.58	-1.93	13.12
-5	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-3.52	-3.60	22.01	-5	白銀信託 (iShares)	SLV	-3.58	-1.90	13.12
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	705.40		(0.69)		(0.43)	3.25	12.48	
VTI US Equity		美國整體市場指數(Vanguard)	USD	379.04		(0.81)		(0.42)	3.28	13.06	
GLD US Equity		黃金信託ETF(SPDR)	USD	398.55		(1.71)		(0.60)	8.18	0.57	
QQQ US Equity		美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	717.51		(1.69)		(0.13)	3.19	16.80	
SOXX US Equity		美國費城半導體ETF(iShare)	USD	531.39		(4.96)		(0.53)	1.84	76.45	
SMH US Equity		美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	569.77		(4.09)		(0.55)	2.38	58.21	
XLK US Equity		美國科技類股指數(SPDR)	USD	185.62		(2.47)		(0.25)	5.71	28.93	
XLE US Equity		能源精選行業基金(SPDR)	USD	63.68		1.76		4.51	10.40	42.43	
VGT US Equity		資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	119.79		(2.24)		(0.32)	5.92	27.14	
XLV US Equity		美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	169.73		1.60		1.02	5.36	9.64	
ITB US Equity		iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	96.28		(1.59)		(4.20)	(1.08)	(0.02)	
ITA US Equity		美國航太與國防ETF	USD	252.16		0.38		0.10	9.29	17.45	
SCHH US Equity		美國不動產投資信託ETF	USD	23.84		(0.38)		1.23	(3.13)	14.12	
中國股市ETF											
FXI US Equity		中國大型股ETF(iShares)	USD	35.06		(0.11)		(1.68)	2.72	(8.44)	
2823 HK Equity		富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	17.16		(0.29)		1.42	4.63	4.83	
3188 HK Equity		華夏滬深300指數ETF	HKD	56.86		(0.25)		0.85	4.06	6.64	
3167 HK Equity		南方中國新經濟行業ETF	HKD	60.10		(0.13)		(2.53)	2.18	(12.03)	
歐洲股市ETF											
VGK US Equity		富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	91.55		(0.60)		(0.81)	3.34	9.50	
EZU US Equity		MSCI歐元ETF (iShares)	USD	71.10		(1.09)		(0.60)	4.60	10.92	
日本股市ETF											
EWJ US Equity		MSCI日本ETF(iShares)	USD	95.37		(2.85)		(0.95)	5.39	18.12	

個股推薦											
										2026/8/18 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	259.45	21.01	-0.71	-4.71	4.94	12.40	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	34.9%
TSM US	台積電ADR	USD	413.41	18.78	-4.07	-2.05	3.78	36.04	全球晶圓代工龍頭	600	45.1%
MSFT US	微軟	USD	481.63	20.46	0.27	-4.40	22.30	-0.41	全球最大軟體企業	500	3.8%
NVDA US	英偉達	USD	219.74	16.93	-2.34	1.03	8.35	17.82	AI 硬體領導廠商	260	18.3%
GOOGL US	谷歌	USD	344.20	20.84	0.06	0.12	-0.74	9.97	全球最大搜尋平台、自研AI晶片TPU	520	51.1%
AMD US	超微	USD	484.39	31.72	-4.27	2.12	-2.29	126.18	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	34.2%
AAPL US	蘋果	USD	310.03	32.42	1.45	1.68	-7.10	14.04	全球消費電子龍頭、軟硬體與服務生態系	330	6.4%
MRVL us	Marvell	USD	216.00	34.38	-7.82	1.74	14.48	154.18	AI資料中心客製ASIC、高速互連晶片供應商	350	62.0%
2454 TT	聯發科	TWD	3,885.00	28.02	-4.07	-3.36	15.28	171.68	Google TPU v8, v9 ASIC 主要受惠廠商	7,000	80.2%

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。