

CAPITAL Global Management 投資早報													2026年8月31日						
全球金融市場資訊一覽表																			
[今日利多消息]								[今日利空消息]											
台積電代工價喊漲10%至15%? AI狂潮推升議價權、回檔成佈局機會								美國擬管制AI「算力」! 中國AI透過海外數據中心租用輝達GB300、月之暗面遭點名											
美國CIA局長密訪莫斯科! 拋川普、普丁、澤倫斯基三方峰會、俄烏談判9月有望重啟?								美股狂歡恐在秋季煞車! 美銀揭兩大潛在反轉變數											
儲存晶片供給滿足率不足5成 美銀: 9月現貨價料再漲10%至20% DRAM產值成長可達80%								Fed華許「放鷹」、9月升息機率癱破50%! 高盛不信、摩根大通: 關鍵還是8月非農與CPI											
川普宣布與委內瑞拉達成石油協議 稱獲650億桶儲量「多數控制權」								伊朗戰爭只是小衝擊! 哈佛教授羅格夫預言更大衝突恐引爆美債危機 政策工具所剩無幾											
微軟創今年最長連漲紀錄 AI軟體疑慮逐漸消退								高油價引爆美國消費K型分化! 小資族更依賴「1美元商店」 就近採買、高所得族照買非必需品											
AI成長引擎力抗能源危機! 全球經濟意外展現韌性 過度集中卻成最大隱憂								AI大軍難解近渴! Marvell暴跌超10% 市值蒸發218億美元											
輝達財測驚艷 分析師看好市值衝到13兆美元								(美股盤後) 華許傑克森霍爾首秀放鷹! 9月升息風險驟升 美股翻黑、費半重挫近3.5%											
美國號召G20寬鬆監管AI 馬斯克、黃仁勳、奧特曼將出席								美國經濟警訊浮現! 8月消費者信心下滑 芝加哥PMI意外萎縮											
AI需求未到頂? 輝達2028財年70%成長展望震撼華爾街 16家券商上調目標價 最高喊390美元								俄羅斯、北約緊張升高 策略師點名「三類資產」重新定價											
AI泡沫論被打臉? 輝達、Salesforce財報炸裂 克雷默: 空頭慘遭覆滅								習近平訪美倒數 川普空頭暗示制裁「中國銀行」											
08/28 重要經濟指標公佈								經濟指標評論											
密西根大學市場氣氛				實際		預期		前期		密西根大學市場氣氛高於預期				經濟指標評論					
08/31 重要經濟指標預告				實際		預期		前期											
無重要經濟數據																			
全球金融市場交易行情																2026/8/28 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			53559.99	-0.02	0.53	2.05	11.44	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數			6485.67	0.95	0.36	2.01	11.99		
	標準普爾500指數			7711.76	-0.25	0.49	2.96	12.65		倫敦金融時報100指數			10824.26	0.29	0.07	-0.40	8.99		
	那斯達克綜合指數			26402.42	-0.52	0.85	4.05	13.60		法國巴黎證券公會40指			8401.18	0.98	-0.98	-1.27	3.09		
	費城半導體指數			11469.66	-3.47	-2.31	1.40	61.93		德國法蘭克福DAX指數			26569.99	0.77	1.66	3.67	8.49		
	多倫多綜合指數			36553.92	-0.76	-0.18	3.77	15.27		西班牙IBEX35指數			20041.90	0.81	0.40	1.31	15.80		
亞洲股票指數	MSCI亞太指數			278.10	0.15	1.58	3.07	22.15	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數			175664.60	0.30	2.71	-1.31	9.02		
	MSCI亞洲不含日本			1139.43	0.00	-0.09	3.24	24.74		那斯達克生物科技			7119.07	-2.74	-2.28	10.32	24.74		
	日經225指數			66405.56	0.41	0.59	3.18	31.92		MSCI能源股價指數			360.88	0.32	-1.49	2.40	35.01		
	韓國綜合股價指數			6788.88	-1.79	1.37	2.93	61.10		MSCI原物料指數			472.90	-0.31	-0.44	10.57	19.28		
	香港恒生指數			25584.79	0.07	-1.63	-1.16	-0.18		MSCI工業股價指數			566.42	-0.53	-0.27	0.43	13.39		
	恆生中國企業指數			8490.39	0.00	-1.67	-1.41	-4.75		MSCI金融股價指數			256.07	0.50	0.31	1.45	10.86		
	上海證交所綜合指數			3952.18	-0.11	1.20	3.13	-0.42		MSCI非消費必需品			497.50	1.47	-0.25	0.63	-1.06		
	深圳證交所綜合指數			2550.17	-0.43	0.42	5.04	0.76		MSCI消費必需品			314.60	0.35	-1.99	-1.09	5.84		
	台灣加權指數			46331.45	0.77	2.45	7.45	59.96		MSCI公用事業指數			205.04	-0.42	-0.71	-2.70	2.89		
	新加坡海峽時報指數			5699.93	0.28	0.19	1.27	22.68		MSCI電信服務指數			167.98	1.42	0.53	1.27	0.79		
商品及其他	吉隆坡綜合指數			1725.88	-0.91	-0.62	0.06	2.72	MSCI醫療保健指數			425.80	-0.46	-1.95	4.15	6.60			
	泰國曼谷指數			1588.22	-0.78	-1.58	-2.18	26.08	美元指數DXY			99.70	0.55	0.66	-0.26	1.35			
	印度孟買指數			77264.51	0.43	-0.36	-1.06	-9.34	歐元兌美元			1.16	-0.58	-0.66	0.52	-1.35			
	全球商品指數CRB			406.36	0.29	0.03	5.52	36.01	英鎊兌美元			1.35	-0.40	-0.68	0.42	0.48			
	標普農產品指數			571.57	1.27	4.76	14.00	21.13	澳幣兌美元			0.72	-0.42	0.14	2.01	7.30			
	近月芝加哥小麥			767.00	3.26	12.55	15.77	51.28	美元兌俄國盧布			85.84	-0.12	-3.43	-8.62	-8.26			
	近月芝加哥玉米			512.00	0.34	5.84	11.67	16.30	美元兌台幣			31.63	-0.25	0.70	2.39	-0.60			
	近月芝加哥黃豆			1276.25	1.57	4.18	5.30	23.85	美元兌人民幣			6.73	0.16	-0.14	0.60	3.82			
	ICE咖啡			312.85	1.03	-3.04	-1.40	-0.54	美元兌日圓			160.09	0.44	-0.65	-1.72	-2.15			
	ICE糖			17.56	-3.46	-0.28	20.69	16.91	美元兌巴西黑奧			5.19	0.63	-1.05	-1.41	5.80			
利率	近月紐約黃金			4455.11	-3.13	-4.48	9.82	2.88	美元兌印度盧比			95.39	-0.17	0.34	0.50	-5.78			
	近月紐約白銀			66.38	-4.14	-4.06	14.83	-7.71	美國2年公債殖利率			4.3434	0.1114	-0.0039	-0.0551	0.8704			
	近月西德州輕原油			83.40	-0.16	-0.21	0.19	47.74	美國5年公債殖利率			4.4789	0.0793	-0.0246	0.0299	0.7537			
	近月布蘭特原油			88.10	-1.78	-2.67	-0.45	47.43	美國10年公債殖利率			4.7180	0.0418	-0.0577	0.0700	0.5510			
	近月紐約天然氣			2.89	-0.65	3.02	4.33	-22.25	德國10年公債殖利率			3.2790	0.0260	-0.0050	0.1490	0.4240			
	近月倫敦銅			14462.93	-0.08	1.20	5.39	16.02	日本10年公債殖利率			2.8970	0.0050	0.0380	0.1140	0.8310			
	倫敦基本金屬			5855.50	0.03	0.56	3.13	14.93	中國10年公債殖利率			1.6960	-0.0090	0.0080	-0.0230	-0.1590			
	澳洲新堡港煤			139.75	0.18	6.27	7.29	30.00	歐元10年CMS			3.3143	0.0293	0.0063	0.1488	0.3913			
	青島進口鐵礦砂			739.00	0.68	2.54	5.66	-7.55											
	波羅的海航運指數			3186.00	2.54	12.14	16.62	69.74											
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	319.70	1.63	3.35	-4.12	17.60	金融業	花旗銀行	132.90	0.17	0.95	0.44	13.89						
	GOOGLE	346.59	1.74	0.51	3.88	10.73		摩根大通	357.62	0.96	1.72	1.93	10.99						
	Microsoft	513.53	1.68	6.27	13.84	6.18		高盛	1033.99	-0.66	-0.51	0.89	17.63						
	Aamazon	266.43	3.97	3.02	13.13	15.43		HSBC	103.53	0.66	-0.60	-3.32	31.60						
	IBM	235.59	-1.34	-0.04	6.25	-20.47		美國銀行	62.32	1.88	1.02	0.96	13.31						
	Facebook	578.02	1.21	5.11	7.23	-12.43	生技醫療	平安銀行	56.90	-0.52	1.25	-2.98	-12.66						
	WDC	459.45	-0.55	0.00	-13.81	166.70		中國銀行	5.58	1.36	1.36	1.27	25.11						
	百度	97.12	0.19	4.19	-9.64	-25.67		JOHNSON & JOHNS	268.04	0.85	-0.81	4.78	29.52						
	騰訊	455.20	1.65	-0.39	-4.21	-24.01		Merck	148.35	-0.80	-2.75	14.30	40.94						
電信	阿里巴巴	118.90	2.23	-0.37	2.22	-18.88	Pfizer	27.96	-0.21	-0.39	12.24	12.29							
	ERICSSON	9.95	-1.29	-2.64	1.84	3.11	Roche	55.19	-2.13	-5.01	-0.14	7.02							
半導體業	Nokia	10.21	-3.59	0.00	12.32	57.81	國藥控股	15.93	0.76	-4.32	-8.34	-18.06							
	中國移動	79.40	-0.06	-4.11	-5.08	-2.82	上海醫藥	11.51	1.05	-1.37	-4.24	1.14							
	Intel	89.47	-2.85	-0.67	-1.82	142.47	汽車	Toyota	3116	1.27	-0.51	1.60	-7.15						
	Broadcom	368.79	-0.74	0.09	-4.91	6.56		GM	86.27	0.10	-1.89	-2.41	6.09						
	Micron	932.86	-0.27	-3.51	6.65	226.85		Volkswagen	78.25	2.83	2.56	3.16	-25.55						
	NVIDA	217.55	-4.57	1.32	11.54	16.65		Tesla	348.75	-1.71	-3.89	12.92	-22.45						
	Qualcomm	164.19	-0.36	2.14	8.30	-4.01		長城汽車	7.97	1.08	-5.40	-12.22	-47.91						
	Samsung	256500	-3.93	-2.15	-3.28	108.06	比亞迪	91.95	0.77	-1.29	-2.34	-3.57							
台積電	2420.00	0.41	0.41	-0.21	56.13	鋼鐵煤炭	BHP Billition	95.15	-1.27	-1.94	10.77	57.61							
McDonald	265.00	1.90	-2.20	-1.28	-13.29		浦項鋼鐵	60.25	-1.47	5.07	10.57	13.23							
Cocacola	89.66	0.67	-1.58	1.32	28.25		中國神華	45.82	0.22	1.78	5.43	18.09							
Nestle	97.28	0.09	-2.31	-5.03	-1.52		石油化工	Exxon	156.71	0.17	-5.09	-0.17	30.22						
蒙牛乳業	18.38	-2.18	-2.34	-2.75	23.27			中石化	4.77	1.82	8.17	7.56	2.03						
康師傅	12.85	0.08	-5.79	7.98	13.63	能源設備	HALLIBURTON	36.18	1.94	2.38	14.35	28.03							
中國旺旺	3.15	-0.63	-4.55	-6.80	-32.11	運輸	Maersk	17.02	1.25	1.43	28.02	48.78							
消費零售	Walmart	103.09	0.45	-0.59	-7.21	-7.47	農化	拜耳	48.67	0.60	1.40	0.72	31.51						
	Costco	945.47	1.16	-0.24	-0.91	9.64	太陽能	First Solar	204.46	-2.68	-4.58	-0.75	-21.73						
	HOME DEPOT INC	330.19	0.48	-1.61	-0.95	-4.04	基礎建設	中國中鐵	3.45	0.15	2.22	-4.43	-9.92						
	P&G	143.78	0.45	-0.62	-0.13	0.33	博弈	金沙集團	45.04	1.81	-4.23	-9.69	-30.80						
	Nike	39.60	3.02	-2.85	-6.36	-37.84	精品	LV	458.15	2.40	1.25	-3.58	-28.97						

ETF日報											
ETF市場交易概況-漲/跌前5大										2026/8/28 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	做空羅素 2000 指數 (ProShares)	RWM	1.42	1.57	-0.80	1	美元期貨指數 (PowerShares)	UUP	0.57	1.00	0.14
2	做空S&P 中型 400 指數 (ProShare:	MYY	1.20	1.45	-0.20	2	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	0.32	-1.02	-0.12
3	做空S&P 小型 600 指數 (ProShare:	SBB	0.85	1.34	0.37	3	美國總體公債指數ETF(PIMCO)	TRSY	0.03	0.07	0.08
4	中國科技指數 (Global X)	KWEB	0.84	-1.28	-6.20	4	中期市政債券策略主動型ETF(PIMC	MUNI	0.02	-0.10	-0.14
5	MSCI 土耳其可投資市場指數 (iShar	TUR	0.84	0.32	8.35	5	增強短期到期策略主動型ETF(PIMC	MINT	0.01	0.05	0.00
-1	S&P 新興市場指數 (SPDR)	GMM	-5.54	0.00	-10.49	-1	新興市場貨幣指數 (WisdomTree)	CEW	-0.90	-1.11	0.36
-2	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	-3.15	-6.12	2.27	-2	新興市場當地貨幣債券指數 (VanEcl	EMLC	-0.78	-1.08	0.24
-3	MSCI 祕魯指數 (iShares)	EPU	-2.27	-1.81	6.29	-3	Low Volatility Emerging Markets I	DVYE	-0.77	-1.30	2.04
-4	羅素 2000 成長指數 (iShares)	IWO	-2.07	-2.18	1.45	-4	15年期以上美國抗通膨債券指數ETf	LTPZ	-0.58	0.96	0.11
-5	小型成長股ETF(Vanguard)	VBK	-1.98	-1.90	3.06	-5	瑞士法郎兌美元 (Rydex)	FXF	-0.58	-1.00	-0.53
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	Nasdaq Internet Portfolio	PNQI	1.36	2.84	9.61	1	鉑金信託	PALL	4.92	5.48	8.13
2	德銀農業類股指數 (PowerShares)	DBA	1.28	3.07	6.22	2	SPDR S&P International Energy S	IPW	3.17	-29.35	-61.87
3	美國非必需消費品股指數 (SPDR)	XLY	1.15	-0.69	4.29	3	道瓊 UBS 穀物 ETN (iPath)	WEAT	2.87	10.19	13.73
4	S&P 全球通訊類股指數 (iShares)	IXP	1.07	1.00	4.03	4	美國汽油期貨指數(近月期合約) (US	UGA	2.29	0.69	7.44
5	道瓊美國醫療設備類股指數 (iShare	IHI	1.04	-1.74	4.65	5	Long/Short Liquid Index ETN (Cre	BTAL	1.83	2.08	-0.33
-1	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Var	GDXJ	-4.44	-2.86	30.05	-1	S&P 全球核能能源指數 (iShares)	NUCL	-5.72	-7.27	17.16
-2	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	-3.90	-3.09	29.79	-2	美國核能能源指數 (VanEck)	NLR	-5.52	-1.52	9.01
-3	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-3.88	-0.41	30.12	-3	白銀信託 (iShares)	SLV	-4.38	-4.30	12.19
-4	S&P 美國半導體類股指數 (SPDR)	XSD	-3.68	-3.29	-0.25	-4	白銀實體 (ETFS)	SIVR	-4.28	-4.20	12.29
-5	道瓊美國半導體類股指數 (Holdrs)	SMH	-3.47	-1.30	2.64	-5	Global Gold and Precious Metals	RING	-3.89	-3.73	32.94
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	707.24		(0.21)	0.50	3.73	12.77		
VTI US Equity		美國整體市場指數(Vanguard)	USD	379.36		(0.33)	0.30	3.57	13.15		
GLD US Equity		黃金信託ETF(SPDR)	USD	408.89		(3.24)	(3.42)	8.41	3.17		
QQQ US Equity		美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	716.43		(0.65)	0.42	4.81	16.62		
SOXX US Equity		美國費城半導體ETF(iShare)	USD	508.62		(3.20)	(2.20)	0.81	68.89		
SMH US Equity		美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	553.11		(3.47)	(1.30)	2.64	53.59		
XLK US Equity		美國科技類股指數(SPDR)	USD	185.69		(1.55)	1.30	5.67	28.98		
XLE US Equity		能源精選行業基金(SPDR)	USD	62.68		0.63	(1.51)	6.31	40.19		
VGT US Equity		資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	120.07		(1.51)	1.39	5.71	27.43		
XLV US Equity		美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	171.16		(0.24)	(1.98)	4.67	10.57		
ITB US Equity		iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	96.41		0.82	(1.11)	0.98	0.11		
ITA US Equity		美國航太與國防ETF	USD	232.82		(0.61)	(1.90)	(2.23)	8.44		
SCHH US Equity		美國不動產投資信託ETF	USD	23.74		(0.46)	(1.25)	(2.70)	13.64		
中國股市ETF											
FXI US Equity		中國大型股ETF(iShares)	USD	35.51		0.77	(0.98)	(2.77)	(7.26)		
2823 HK Equity		富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	16.79		(0.06)	(0.89)	(0.30)	2.57		
3188 HK Equity		華夏滬深300指數ETF	HKD	55.60		0.00	(0.36)	0.40	4.28		
3167 HK Equity		南方中國新經濟行業ETF	HKD	59.82		(0.30)	(1.35)	(2.35)	(12.44)		
歐洲股市ETF											
VGK US Equity		富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	91.98		(0.33)	(0.80)	1.09	10.01		
EZU US Equity		MSCI歐元ETF (iShares)	USD	70.84		(0.28)	(0.91)	1.71	10.51		
日本股市ETF											
EWJ US Equity		MSCI日本ETF(iShares)	USD	95.87		0.03	0.72	2.77	18.74		

個股推薦											
										2026/8/28 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	266.43	21.58	3.97	3.02	13.13	15.43	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	31.4%
TSM US	台積電ADR	USD	417.52	18.82	-2.29	-0.34	3.52	37.39	全球晶圓代工龍頭	600	43.7%
MSFT US	微軟	USD	513.53	21.85	1.68	6.27	13.84	6.18	全球最大軟體企業	500	-2.6%
NVDA US	英偉達	USD	217.55	14.17	-4.57	1.32	11.54	16.65	AI 硬體領導廠商	260	19.5%
GOOGL US	谷歌	USD	346.59	21.03	1.74	0.51	3.88	10.73	全球最大搜尋平台、自研AI晶片TPU	520	50.0%
AMD US	超微	USD	465.58	30.45	-2.33	-1.62	-4.08	117.40	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	39.6%
AAPL US	蘋果	USD	319.70	33.50	1.63	3.35	-4.12	17.60	全球消費電子龍頭、軟硬體與服務生態系	330	3.2%
MRVL us	Marvell	USD	216.62	32.44	-10.28	-8.61	18.18	154.91	AI資料中心客製ASIC、高速互連晶片供應商	350	61.6%
2454 TT	聯發科	TWD	3,985.00	28.78	3.10	5.15	12.10	178.67	Google TPU v8, v9 ASIC 主要受惠廠商	7,000	75.7%

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。