

CAPITAL Global Management 投資早報											2026年9月1日					
全球金融市場資訊一覽表																
[今日利多消息] 特斯拉勁揚5%躋身標普漲幅第二 投資人迎接Cybercab上線 OpenAI找到新金雞母！ChatGPT廣告一年可望進帳10億美元 聯發科搶XPU、輝達賣整套 黃仁勳首揭AI兩強結盟盤算 輝達砸35億美元認購聯發科ECB 結盟進軍AI工廠、客製化XPU 新興市場股市迎20年最強8月「美元貶值交易」推升漲勢 〈SEMICON〉吳田玉：AI才剛開始 未來想像空間是現在百倍、千倍甚至萬倍 「SaaS已死，喊太早」Salesforce帶動軟體股反攻 有望一路漲到10月 AI泡沫離破裂還有多遠？《巴隆》揭「25法則」：美股漲勢可能還沒完 台積電代工價喊漲10%至15%？AI狂潮推升護價權、回檔成佈局機會 SpaceX股價要噴？大摩喊300美元、看好1000億美元新基地成AI太空新引擎											[今日利空消息] 美國債務危機進一步惡化 哪些是投資人必須注意的關鍵數據？ 10年期美債殖利率升破4.75% 市場開始「提高警覺」 美伊相隔逾一個月再交火 川普揚言將「狠狠打擊」 油價升破90美元 〈美股盤後〉美伊再度交火推升美債殖利率 道瓊跌超370點、月線仍迎連五紅 重大反轉！華爾街債市多頭總司令翻空 幾乎全場清倉「長債金牛論」告終？ 油價一漲Fed更難停手！10年期美債殖利率創逾一年半新高 歐洲公債市場風暴：法國財政與政治雙重危機 恐淪歐元區最大隱憂 〈美股早盤〉美伊交火推升油價與美債殖利率 主要指數開低 華爾街最強策略神話破滅？美股動量交易恐迎25年來最慘烈單季潰敗 川普威脅「炸碎」哈爾克島！美炸拉拉克島引伊朗反擊、荷姆茲海峽航運告急					
08/31 重要經濟指標公佈			實際	預期	前期	經濟指標評論										
無重要經濟數據																
09/01 重要經濟指標預告			實際	預期	前期	經濟指標評論										
ISM 製造業指數				55.2	55.6	ISM 製造業指數預期下滑										
JOLTS職缺				7313k	7359k	JOLTS職缺預期下滑										
全球金融市場交易行情																
2026/8/31 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	53185.90	-0.70	-0.43	1.34	10.66	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6420.16	-1.01	-0.43	0.98	10.86			
	標準普爾500指數	7686.14	-0.33	0.43	2.62	12.28		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	26370.89	-0.12	1.50	3.93	13.46		法國巴黎券商公會40指	8334.50	-0.79	-1.40	-2.06	2.27			
	費城半導體指數	11535.05	0.57	0.98	1.98	62.85		德國法蘭克福DAX指數	26258.11	-1.17	0.58	2.45	7.22			
	多倫多綜合指數	36270.48	-0.78	-1.21	2.96	14.38		西班牙IBEX35指數	19974.10	-0.34	-0.62	0.97	15.41			
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	278.19	0.03	1.07	3.11	22.19	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	177418.80	1.00	3.21	-0.33	10.11			
	MSCI亞洲不含日本	1138.52	-0.08	1.76	3.16	24.64		那斯達克生物科技	7125.06	0.08	-1.70	10.42	24.84			
	日經225指數	66311.93	-0.14	1.20	3.03	31.73		MSCI能源股價指數	367.04	1.71	1.56	4.15	37.32			
	韓國綜合股價指數	6820.02	0.46	1.15	3.40	61.84		MSCI原物料指數	468.14	-1.01	-2.02	9.46	18.08			
	香港恒生指數	25566.99	-0.07	0.19	-1.23	-0.25		MSCI工業股價指數	560.51	-1.04	-1.48	-0.61	12.21			
	恆生中國企業指數	8513.18	0.27	0.49	-1.15	-4.49		MSCI金融股價指數	255.03	-0.40	-0.48	1.04	10.41			
	上海證交所綜合指數	3986.30	0.86	2.69	4.02	0.44		MSCI非消費必需品	494.91	-0.52	-0.42	0.11	-1.58			
	深圳證交所綜合指數	2565.55	0.60	2.74	5.67	1.37		MSCI消費必需品	313.90	-0.22	-1.48	-1.31	5.60			
	台灣加權指數	46128.47	-0.44	3.05	6.98	59.26		MSCI公用事業指數	203.48	-0.76	-1.89	-3.45	2.10			
	新加坡海峽時報指數	5755.36	0.97	1.32	2.25	23.87		MSCI電信服務指數	165.74	-1.33	-1.36	-0.08	-0.55			
	吉隆坡綜合指數	1725.88	-0.91	-0.62	0.06	2.72		MSCI醫療保健指數	423.57	-0.52	-2.93	3.61	6.04			
商品及其他	全球商品指數CRB	410.57	1.04	1.91	6.61	37.42	外匯	美元指數DXY	99.43	-0.27	0.43	-0.49	1.12			
	標普農產品指數	572.03	0.08	4.51	14.09	21.22		歐元兌美元	1.16	0.28	-0.50	0.94	-1.10			
	近月芝加哥小麥	756.50	-1.37	10.96	18.34	49.21		英鎊兌美元	1.35	0.08	-0.74	0.86	0.54			
	近月芝加哥玉米	515.00	0.59	4.78	16.85	16.98		澳幣兌美元	0.72	0.04	0.10	2.43	7.45			
	近月芝加哥黃豆	1275.25	-0.08	4.87	8.81	23.75		美元兌俄國盧布	86.02	0.20	-2.70	-6.65	-8.73			
	ICE咖啡	311.50	-0.43	-8.82	-1.00	-0.97		美元兌台幣	31.67	0.12	0.59	1.98	-0.72			
	ICE糖	17.81	1.42	0.91	21.49	18.58		美元兌人民幣	6.72	-0.17	0.04	0.49	3.99			
	近月紐約黃金	4437.38	-0.40	-4.46	9.75	3.02		美元兌日圓	159.74	-0.22	-0.36	-1.62	-1.92			
	近月紐約白銀	66.58	0.29	-3.02	14.46	-7.09	美元兌巴西黑奧	5.19	-0.17	-0.63	-2.17	5.98				
	近月西德州輕原油	85.76	2.83	4.95	2.09	50.54	美元兌印度盧比	95.17	-0.22	0.60	0.23	-5.56				
	近月布蘭特原油	90.49	2.71	-1.82	0.41	48.71	利率	美國2年公債殖利率	4.3415	-0.0019	0.1118	0.0522	0.8685			
	近月紐約天然氣	2.94	1.63	5.85	6.73	-20.46		美國5年公債殖利率	4.5002	0.0213	0.0778	0.0300	0.7750			
	近月倫敦銅	14462.93	-0.08	1.20	5.39	16.02		美國10年公債殖利率	4.7500	0.0320	0.0219	-0.0167	0.5830			
	倫敦基本金屬	5855.50	0.03	0.32	3.13	14.93		德國10年公債殖利率	3.3240	0.0450	0.0260	0.0730	0.4690			
	澳洲新堡港煤	141.75	1.43	7.79	8.91	31.86		日本10年公債殖利率	2.9300	0.0330	0.0150	0.1140	0.8640			
	青島進口鐵礦砂	748.00	1.22	3.08	6.44	-6.87		中國10年公債殖利率	1.6900	-0.0060	0.0120	-0.0190	-0.1650			
	波羅的海航運指數	3186.00	2.54	12.14	16.62	69.74		歐元10年CMS	3.3544	0.0401	0.0424	0.0720	0.4314			
	中國熱軋鋼價	3377.00	0.93	1.56	3.62	3.27										
	美國VIX指數	14.92	3.40	-5.87	-6.69	-0.20										
	香港VIX指數	17.58	2.33	-9.47	-14.78	-7.38										
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	316.85	-0.89	2.10	2.57	16.55	金融業	花旗銀行	131.62	-0.96	-0.08	-0.63	12.79			
	GOOGLE	339.35	-2.09	-2.50	-4.71	8.42		摩根大通	356.02	-0.45	-0.10	1.20	10.49			
	Microsoft	507.29	-1.22	4.10	9.16	4.89		高盛	1025.90	-0.78	-1.00	0.74	16.71			
	Aamzon	259.77	-2.50	-0.88	-4.35	12.54		HSBC	103.14	-0.38	-0.91	-3.08	31.10			
	IBM	233.87	-0.73	1.22	4.57	-21.05		美國銀行	61.94	-0.61	-0.63	-0.02	12.62			
	Facebook	572.34	-0.98	2.38	2.81	-13.29		平安銀行	56.55	-0.62	-0.09	-3.58	-13.20			
	WDC	450.55	-1.94	3.48	-17.31	161.54	中國銀行	5.90	5.73	7.57	7.08	32.29				
	百度	95.28	-1.89	3.36	-14.25	-27.08	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	265.85	-0.82	-2.63	3.71	28.46			
	騰訊	453.00	-0.48	2.95	-4.67	-24.37		Merck	147.76	-0.40	-1.92	13.49	40.38			
阿里巴巴	114.02	-4.10	-3.76	-6.73	-22.21	Pfizer		28.46	1.79	1.75	13.79	14.30				
電信	ERICSSON	10.09	1.41	-0.69	2.85	4.56		Roche	53.70	-2.70	-6.56	-1.77	4.13			
	Nokia	10.14	-0.69	1.81	10.94	56.72		國藥控股	15.50	-2.70	-5.08	-10.82	-20.27			
	中國移動	79.25	-0.19	-3.76	-5.26	-3.00	上海醫藥	11.36	-1.30	-1.39	-5.49	-0.18				
	半導體業	Intel	89.51	0.04	2.58	-0.76	142.57	汽車	Toyota	3156	1.28	0.99	2.90	-5.96		
Broadcom		370.34	0.42	3.23	-4.87	7.00	GM		86.32	0.06	-0.76	-2.86	6.15			
Micron		958.73	2.77	5.31	16.49	235.91	Volkswagen		78.55	0.38	4.73	3.56	-25.26			
NVIDA		220.78	1.48	5.90	9.98	18.38	Tesla		367.95	5.51	5.44	18.23	-18.18			
Qualcomm		170.48	3.83	7.54	15.49	-0.33	長城汽車		7.89	-1.00	-6.02	-13.11	-48.43			
Samsung		258000	0.58	-0.57	0.19	115.53	比亞迪	87.20	-5.17	-6.03	-7.38	-8.55				
台積電		2405.00	-0.62	1.26	-0.82	55.16	鋼鐵煤炭	BHP Billition	93.92	-1.29	-3.30	11.16	55.57			
食品		McDonald	263.54	-0.55	-3.30	-2.62		-13.77	浦項鋼鐵	61.35	1.83	4.59	15.38	15.30		
	Cocacola	88.67	-1.10	-3.61	1.23	26.83		中國神華	46.36	1.18	1.58	6.67	19.48			
	Nestle	97.25	-0.03	-2.70	-2.70	-1.55		石油化工	Exxon	160.95	2.71	-1.89	3.54	33.75		
	蒙牛乳業	18.10	-1.52	-3.36	-4.23	21.40			中石化	4.79	0.42	2.57	8.01	2.46		
	康師傅	12.76	-0.70	-4.99	7.23	12.83			能源設備	HALLIBURTON	36.85	1.85	6.41	14.26	30.40	
中國旺旺	3.08	-2.38	-6.53	-9.02	-33.73	運輸		Maersk	16.72	-1.76	-4.07	24.87	46.15			
消費零售	Walmart	104.87	1.73	-1.52	-5.69	-5.87		農化	拜耳	48.92	0.51	1.20	1.24	32.18		
	Costco	943.89	-0.17	-2.83	-0.84	9.46	太陽能	First Solar	201.90	-1.25	-3.08	-4.33	-22.71			
	HOME DEPOT INC	327.83	-0.71	-2.85	-1.24	-4.73	基礎建設	中國中鐵	3.45	-0.14	2.07	-4.57	-10.05			
	P&G	145.12	0.93	-1.01	0.44	1.26	博弈	金沙集團	43.81	-2.73	-6.73	-10.39	-32.69			
	Nike	39.06	-1.36	-4.15	-6.35	-38.69	精品	LV	453.30	-1.06	-1.32	-4.60	-29.72			

ETF日報												
ETF市場交易概況-漲/跌前5大											2026/8/31 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	巴西小型股指數 (VanEck)	BRF	1.71	2.54	-1.75	1	Low Volatility Emerging Markets I	DVYE	1.06	-0.17	3.21	
2	MSCI 波蘭指數 (iShares)	EPOL	1.43	-0.94	2.97	2	業主有限合夥高收益(Yorkville)	AMPLP	0.63	1.22	0.49	
3	MSCI 巴西指數 (iShares)	EWZ	1.35	2.45	-1.69	3	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	0.59	0.20	-0.31	
4	巴西中型股指數 (Global x)	BRAZ	1.35	1.77	-0.16	4	道瓊國際精選高股利指數(iShares)	IDV	0.47	-0.39	1.08	
5	新興 S&P 拉丁美洲指數 (SPDR)	FLLA	0.96	0.92	-1.01	5	人民幣債券基金(Guggenheim)	CBON	0.37	0.33	0.81	
-1	金龍沃特USX 中國投資組合 (Power	PGJ	-2.21	-2.01	-8.03	-1	25年期以上零息美國公債指數ETF(F	ZROZ	-0.86	-0.02	1.15	
-2	中國消費指數 (Global X)	CHIQ	-1.95	-3.92	-8.44	-2	巴克來資本美國 Extended duration	EDV	-0.81	-0.02	1.19	
-3	中國科技指數 (Global X)	KWEB	-1.94	-1.68	-9.41	-3	道瓊股利指數 (iShares)	DVY	-0.79	-1.30	0.80	
-4	MSCI China Small Cap Index Func	ECNS	-1.78	-0.50	-0.02	-4	15年期以上美國抗通膨債券指數ETi	LTPZ	-0.64	-0.37	-0.19	
-5	MSCI 土耳其可投資市場指數 (iShar	TUR	-1.32	-0.35	5.96	-5	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	-0.43	-0.05	0.33	
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	全球農業類股指數 (VanEck)	MOO	1.16	1.16	5.21	1	做空德銀黃金ETN (PowerShares)	DGZ	6.93	7.48	-9.16	
2	S&P 美國半導體類股指數 (SPDR)	XSD	0.68	0.74	-0.48	2	S&P 全球核能能源指數 (iShares)	NUCL	3.40	-1.13	22.63	
3	做空道瓊美國金融類股指數 (ProShi	SEF	0.67	0.98	-0.80	3	西德州原油期貨指數(近月期合約) (L	USO	3.08	1.13	3.51	
4	道瓊美國半導體類股指數 (Holdrs)	SMH	0.64	1.80	2.98	4	德銀石油ETF(PowerShares)	DBO	2.95	1.20	2.23	
5	德銀農業類股指數 (PowerShares)	DBA	0.45	3.60	6.58	5	布蘭特原油期貨指數	BNO	2.64	0.11	4.88	
-1	美國動態休閒與娛樂類股指數 (Pow	PEJ	-2.29	-5.00	-2.24	-1	做空西德州原油期貨指數(近月期合	SCO	-4.69	-1.48	-11.71	
-2	iShares Dow Jones US Aerospace	ITA	-1.92	-2.16	-4.72	-2	做空道瓊石油與天然氣指數 (ProShi	DUG	-4.04	-2.60	-13.86	
-3	道瓊美國家用建設指數 (iShares)	ITB	-1.78	-3.19	0.37	-3	鉅金信託	PALL	-3.92	0.61	6.67	
-4	房屋建築商指數 (SPDR)	XHB	-1.71	-3.27	-0.85	-4	做空德銀石油 ETN (PowerShares)	DRIP	-3.27	-2.78	-13.08	
-5	銅開採 ETF (Global X)	COPX	-1.65	-1.77	17.75	-5	全球太陽能類股指數 (Claymore)	TAN	-2.22	-1.55	-3.57	
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	704.89			(0.33)	0.44	2.66	12.40		
	VTI US Equity	美國整體市場指數(Vanguard)	USD	378.15			(0.32)	0.29	2.70	12.79		
	GLD US Equity	黃金信託ETF(SPDR)	USD	408.42			(0.11)	(4.28)	9.93	3.06		
	QQQ US Equity	美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	716.76			0.05	1.48	4.18	16.68		
	SOXX US Equity	美國費城半導體ETF(iShare)	USD	511.04			0.48	0.96	1.22	69.70		
	SMH US Equity	美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	556.63			0.64	1.80	2.98	54.56		
	XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	USD	186.50			0.44	3.58	6.36	29.54		
	XLE US Equity	能源精選行業基金(SPDR)	USD	63.96			2.04	1.35	7.41	43.06		
	VGT US Equity	資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	120.49			0.35	3.50	6.49	27.88		
	XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	170.54			(0.36)	(2.38)	4.92	10.17		
	ITB US Equity	iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	94.69			(1.78)	(3.19)	0.37	(1.67)		
	ITA US Equity	美國航太與國防ETF	USD	228.35			(1.92)	(2.16)	(4.72)	6.36		
	SCHH US Equity	美國不動產投資信託ETF	USD	23.58			(0.67)	(2.48)	(2.88)	12.88		
中國股市ETF												
	FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	USD	35.37			(0.39)	(0.51)	(3.10)	(7.63)		
	2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	16.78			(0.06)	0.54	(0.36)	2.50		
	3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	HKD	55.78			0.32	1.27	0.72	4.61		
	3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	HKD	59.32			(0.84)	(0.10)	(3.17)	(13.17)		
歐洲股市ETF												
	VGK US Equity	富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	91.66			(0.35)	(1.03)	1.18	9.63		
	EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)	USD	70.46			(0.54)	(1.26)	1.28	9.92		
日本股市ETF												
	EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	USD	95.88			0.01	1.10	3.78	18.75		

個股推薦											
										2026/8/31 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	259.77	21.04	-2.50	-0.88	-4.35	12.54	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	34.7%
TSM US	台積電ADR	USD	415.32	18.76	-0.53	1.27	2.74	36.67	全球晶圓代工龍頭	600	44.5%
MSFT US	微軟	USD	507.29	21.58	-1.22	4.10	9.16	4.89	全球最大軟體企業	500	-1.4%
NVDA US	英偉達	USD	220.78	14.36		1.48	5.90	9.98	AI 硬體領導廠商	260	17.8%
GOOGL US	谷歌	USD	339.35	20.59	-2.09	-2.50	-4.71	8.42	全球最大搜尋平台、自研AI晶片TPU	520	53.2%
AMD US	超微	USD	470.72	30.86		1.10	3.06	-1.14	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	38.1%
AAPL US	蘋果	USD	316.85	33.20	-0.89	2.10	2.57	16.55	全球消費電子龍頭、軟硬體與服務生態系	330	4.2%
MRVL us	Marvell	USD	211.66	31.57	-2.29	-7.69	12.85	149.07	AI資料中心客製ASIC、高速互連晶片供應商	350	65.4%
2454 TT	聯發科	TWD	3,925.00	28.23	-1.51	4.25	10.41	174.48	Google TPU v8, v9 ASIC 主要受惠廠商	7,000	78.3%

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。