

CAPITAL Global Management 投資早報														2026年09月24日			
全球金融市場資訊一覽表																	
[今日利多消息]								[今日利空消息]									
習近平抵達華府 貝森特宣布：美中同意貿易休戰延長到1月10日 短缺不是短期！小摩：HBM規格降級是市場誤讀 2026-2028年需求複合成長率仍達63% 重申買進三星、SK海力士！花旗：AI「持續學習」將引爆eSSD需求，2027年NAND缺口將擴大至6.1% Meta目標價飆至875美元 分析師稱Muse AI代理展現「殺手級應用」 Claude Opus 5.5性能升級、成本降40% OpenAI火速推出GPT-6 Sol、Luna MLCC高端產品嚴重缺貨！中國深圳華強北商家直呼「爆單」 現貨價格波動大 iPhone 18 Pro系列需求強勁 交付周期快速延長 智能體是最大推手！IDC：今年中國智能算力料將年增87.9% 五年複合成長率逾50% Sandisk今年狂竄644%仍有上漲空間！Rosenblatt喊出2400美元目標價 AI引爆NAND供不應求 美光股價重返千美元 睽違26年的股票分割要來了嗎？								美債再掀拋售潮 10年期突破5.1% 市場開始擔心6% 美數據火熱、Fed放鷹 10年期美債殖利率升破5.1% 創19年新高 市場逼宮升息 伊爾艾朗警告：全球央行恐陷危險循環 Fed理事暗示繼續升息 10月再升息機率升至約70% 〈美股盤後〉股價雙殺！美債殖利率飆至19年高點 那指、費半跌逾1% 市場押Fed再升4次！美國5年期公債殖利率突破5% 近20年來首見 分析師對美企獲利展望改變 數月以來首度轉趨悲觀 AI撐起2026全球經濟！OECD警告能源衝擊恐拖累2027並推升通膨 美歐日等央行恐需進一步升息 標普500逼近新高、個股卻頻創新低 美股浮現1999年式罕見背离 伊拉克怎麼操作？ 全球海運費竄漲！美東線運價4年來首破1萬美元 供應鏈壓力升溫									
09/23 重要經濟指標公佈								經濟指標評論									
標普全球美國製造業PMI			實際	預期	前期	標普全球美國製造業PMI高於預期			標普全球美國製造業PMI高於預期								
標普全球美國服務業PMI			57.0	53.7	53.9	58.7			55.8			56.5					
09/24 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				200k	196k	首次申請失業救濟金人數預期上升			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				1740k	1730k	連續申請失業救濟金人數預期上升			連續申請失業救濟金人數預期上升								
新屋銷售				616k	607k	新屋銷售預期上升			新屋銷售預期上升								
全球金融市場交易行情																2026/9/23 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	51511.59	-0.68	0.10	-3.31	7.17	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6299.82	-0.39	0.53	-2.51	8.78				
	標準普爾500指數	7706.03	-0.75	2.04	0.41	12.57		倫敦金融時報100指數	10705.26	-0.03	0.16	-1.37	7.79				
	那斯達克綜合指數	26936.04	-1.13	3.69	2.89	15.89		法國巴黎證券公會40指	8123.41	-0.39	-0.21	-4.26	-0.32				
	費城半導體指數	12534.27	-1.23	11.45	6.76	76.96		德國法蘭克福DAX指數	25410.63	-0.66	-0.50	-2.67	3.76				
	多倫多綜合指數	35751.43	-1.61	0.73	-2.37	12.74		西班牙IBEX35指數	19632.20	-0.62	-0.02	-1.65	13.43				
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	279.82	-0.02	2.15	0.99	22.91	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	185814.10	-0.86	0.14	8.64	15.32				
	MSCI亞洲不含日本	1160.38	0.36	4.29	1.75	27.04		那斯達克生物科技	7015.52	-2.09	1.62	-3.70	22.92				
	日經225指數	65018.95	1.38	1.57	-0.78	29.16		MSCI能源股價指數	363.43	0.88	-2.40	-1.70	35.97				
	韓國綜合股價指數	7080.92	0.90	5.40	4.30	68.03		MSCI原料物指數	444.68	-1.15	-0.55	-5.69	12.16				
	香港恒生指數	24834.12	-1.01	0.49	-4.52	-3.11		MSCI工業股價指數	546.85	-0.28	0.36	-4.24	9.47				
	恆生中國企業指數	8273.81	-1.06	0.82	-2.33	-7.18		MSCI金融股價指數	244.22	-0.85	-2.29	-3.65	5.73				
	上海證交所綜合指數	3936.52	-0.39	1.15	0.80	-0.81		MSCI非消費必需品	469.85	-1.46	-0.75	-5.55	-6.56				
	深圳證交所綜合指數	2525.92	-0.50	2.00	1.15	-0.20		MSCI消費必需品	307.22	-0.49	-0.48	-2.86	3.36				
	台灣加權指數	48157.29	0.75	5.03	7.58	66.27		MSCI公用事業指數	194.34	-1.70	-3.38	-5.37	-2.48				
	新加坡海峽時報指數	5709.91	-0.24	1.32	0.52	22.89		MSCI電信服務指數	172.08	-1.78	-0.39	3.81	3.25				
	吉隆坡綜合指數	1676.43	-0.42	-0.17	-3.45	-0.22		MSCI醫療保健指數	417.58	-0.76	-0.08	-4.00	4.54				
商品及其他	泰國曼谷指數	1610.70	0.39	3.07	0.60	27.87	外匯	美元指數DXY	101.10	0.49	0.84	2.32	2.82				
	印度孟買指數	74828.25	0.40	0.66	-3.28	-12.19		歐元兌美元	1.14	-0.59	-0.82	-2.42	-3.10				
	全球商品指數CRB	419.74	0.25	-1.50	3.32	40.48		英鎊兌美元	1.32	-0.80	-0.89	-2.88	-1.74				
	標普農產品指數	547.33	-0.53	-0.62	0.98	15.99		澳幣兌美元	0.70	-1.07	-1.05	-1.59	5.44				
	近月芝加哥小麥	708.50	-1.22	-3.04	3.96	39.74		美元兌俄國盧布	84.90	0.93	-0.28	-1.92	-7.31				
	近月芝加哥玉米	529.00	-1.44	-0.98	9.35	20.16		美元兌台幣	31.72	0.03	0.54	0.44	-0.88				
	近月芝加哥黃豆	1318.00	-0.57	-0.19	7.59	27.90		美元兌人民幣	6.71	0.15	-0.01	0.17	4.13				
	ICE咖啡	275.90	1.32	-2.01	-14.49	-12.29		美元兌日圓	158.32	0.59	-1.47	0.52	-1.00				
	ICE糖	18.80	1.29	-0.48	1.46	19.44		美元兌巴西黑奧	5.17	1.41	-0.36	-0.37	6.27				
	近月紐約黃金	4287.65	-1.68	-1.19	-7.78	-0.68		美元兌印度盧比	95.75	0.16	0.22	-0.00	-6.13				
	近月紐約白銀	64.43	-3.95	-1.24	-6.56	-10.12	利率	美國2年公債殖利率	4.8973	0.1438	0.0176	0.5176	1.4243				
	近月西德州輕原油	92.16	-2.57	-9.60	8.38	60.45		美國5年公債殖利率	5.0030	0.1666	-0.0442	0.4122	1.2778				
	近月布蘭特原油	103.08	3.86	-2.60	9.21	69.40		美國10年公債殖利率	5.1142	0.1529	-0.0612	0.2274	0.9472				
	近月紐約天然氣	3.02	1.96	4.69	9.17	-17.61		德國10年公債殖利率	3.5550	0.0920	-0.0440	0.2050	0.7000				
	近月倫敦銅	14715.00	-0.92	3.43	2.97	18.04		日本10年公債殖利率	2.9930	-0.0050	0.0780	0.0790	0.9270				
	倫敦基本金屬	5919.80	-0.70	0.61	1.42	16.19		中國10年公債殖利率	1.6740	-0.0010	-0.0080	-0.0220	-0.1810				
	澳洲新堡港煤	144.70	-0.48	-0.03	10.04	34.60		歐元10年CMS	3.6194	0.1244	-0.0524	0.2231	0.6964				
	青島進口鐵礦砂	719.00	0.00	-0.42	-1.51	-11.21											
	波羅的海航運指數	3432.00	0.97	3.16	20.80	82.84											
	中國熱軋鋼價	3318.00	0.03	-0.15	0.97	1.47											
	美國VIX指數	15.18	6.83	-14.29	0.33	1.54											
	香港VIX指數	18.40	-2.39	-4.47	-5.25	-3.06											
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	337.02	-0.80	1.39	8.94	23.97	金融業	花旗銀行	131.93	-0.41	-0.77	0.21	13.06				
	GOOGLE	337.83	-3.80	-1.47	-2.03	7.93		摩根大通	337.53	-0.73	-3.26	-4.00	4.75				
	Microsoft	500.59	0.52	2.10	3.59	3.51		高盛	936.36	-1.38	-0.17	-9.90	6.53				
	Aamzon	249.27	-2.24	1.35	-3.62	7.99		HSBC	100.25	-1.32	-0.59	-3.74	27.43				
	IBM	232.76	0.60	-1.99	-1.24	-21.42		美國銀行	56.00	-0.36	-3.28	-9.22	1.82				
	Facebook	744.10	1.02	10.51	35.32	12.73	平安銀行	53.40	-0.93	1.14	-5.65	-18.04					
	WDC	473.69	1.96	13.60	3.10	174.97	中國銀行	6.00	-0.33	0.33	9.39	34.53					
	百度	89.78	-2.87	1.39	-3.68	-31.29	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	269.17	-0.01	0.71	-0.40	30.07				
	騰訊	441.00	-2.35	1.75	0.23	-26.38		Merck	148.08	-1.88	2.19	-2.93	40.68				
	阿里巴巴	110.80	-4.74	3.29	-7.16	-24.41		Pfizer	28.18	0.90	2.62	0.39	13.17				
ERICSSON	9.73	-0.92	-2.99	-4.79	0.83	Roche		55.06	-1.08	-0.16	-5.23	6.77					
Nokia	10.63	-1.76	4.83	4.11	64.30	國藥控股		15.06	0.20	0.20	-7.78	-22.53					
中國移動	78.80	-0.19	-0.69	-4.31	-3.55	上海醫藥	10.97	-0.09	1.01	-4.77	-3.60						
半導體業	Intel	122.60	-1.02	21.33	36.12	232.25	汽車	Toyota	3025	-0.30	-0.20	-3.20	-9.86				
	Broadcom	354.99	-2.62	4.56	-3.65	2.57		GM	83.77	0.38	-0.62	-4.73	3.01				
	Micron	1071.88	-2.22	15.69	10.87	275.56		Volkswagen	73.15	-2.79	-7.76	-2.47	-30.40				
	NVIDA	225.51	-1.47	5.43	5.03	20.92		Tesla	380.12	0.32	6.16	4.76	-15.48				
	Qualcomm	197.24	-0.52	6.71	22.70	15.31		長城汽車	7.36	-0.61	0.00	-12.39	-51.93				
	Samsung	285500	3.25	12.62	11.52	137.13	比亞迪	80.35	-1.23	1.45	-13.42	-15.73					
	台積電	2500.00	1.63	5.04	5.26	61.29	鋼鐵煤炭	BHP Billition	84.95	-3.28	0.96	-12.45	40.72				
McDonald	238.32	-4.81	-4.12	-12.04	-22.02	浦項鋼鐵		56.27	-4.71	-4.93	-1.87	5.75					
Cocacola	88.09	-0.59	0.25	-3.30	26.00	中國神華		44.68	-1.50	-1.24	-2.10	15.15					
Nestle	93.17	-0.62	-1.22	-6.44	-5.68	石油化工		Exxon	161.23	1.59	-1.28	-2.35	33.98				
蒙牛乳業	17.92	1.36	-0.33	-4.32	20.19			中石化	4.45	-0.45	-3.47	-4.72	-4.82				
康師傅	11.43	0.18	-2.56	-14.89	1.07	能源設備		HALLIBURTON	33.01	0.49	-4.35	-6.59	16.81				
中國旺旺	2.75	-0.18	-3.17	-16.41	-40.73	運輸		Maersk	17.55	0.52	1.65	4.59	53.41				
消費零售	Walmart	110.53	0.37	2.82	6.59	-0.79		農化	拜耳	49.51	0.12	1.54	2.42	33.77			
	Costco	904.70	0.59	1.23	-4.54	4.91		太陽能	First Solar	191.97	-4.39	0.47	-10.41	-26.51			
	HOME DEPOT INC	296.72	-2.83	-1.90	-11.59	-13.77		基礎建設	中國中鐵	3.17	-3.51	-5.38	-6.22	-17.36			
	P&G	147.39	-0.56	0.25	1.87	2.85	博弈	金沙集團	39.19	-1.28	-4.55	-16.67	-39.79				
	Nike	36.05	-0.14	0.75	-11.56	-43.42	精品	LV	396.90	-1.26	-3.42	-13.60	-38.47				

ETF日報											
ETF市場交易概況-漲/跌前5大										2026/9/23 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	10.88	12.06	-3.36	1	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	1.60	0.15	1.41
2	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	1.93	-3.79	-1.65	2	美元期貨指數 (PowerShares)	UUP	0.60	0.88	2.69
3	做空羅素 2000 指數 (ProShares)	RWM	1.90	0.14	5.90	3	美國總體公債指數ETF(PIMCO)	TRSY	0.00	0.08	-0.12
4	做空MSCI 歐澳遠東指數 (ProShare	EFZ	1.87	-0.73	2.48	4	短天期美國庫券 (iShares)	SHV	-0.01	0.05	-0.08
5	做空S&P 小型 600 指數 (ProShare:	SBB	1.17	0.29	5.91	5	增強短期到期策略主動型ETF(PIMC	MINT	-0.02	0.02	-0.08
-1	MSCI 南非指數 (iShares)	EZA	-3.92	-1.64	-8.37	-1	25年期以上零息美國公債指數ETF(F	ZROZ	-2.32	-0.64	-0.57
-2	MSCI 南韓指數 (iShares)	EWY	-3.62	5.76	4.10	-2	巴克來資本美國 Extended duration	EDV	-2.29	-0.78	-1.11
-3	巴西小型股指數 (VanEck)	BRF	-3.18	-0.52	4.78	-3	15年期以上美國抗通膨債券指數ETf	LTPZ	-1.77	-0.94	-2.49
-4	Russell Microcap Index Fund	IWC	-2.56	0.09	-5.21	-4	非美國地區抗通脹債券 (SPDR)	WIP	-1.58	-1.23	-3.41
-5	MSCI 澳洲指數 (iShares)	EWA	-2.51	-0.46	-5.91	-5	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	-1.58	-0.52	-1.94
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	0.50	1.61	4.71	1	美國汽油期貨指數(近月期合約) (US	UGA	4.86	3.00	19.41
2	德銀農業類股指數 (PowerShares)	DBA	0.00	-0.94	0.81	2	布蘭特原油期貨指數	BNO	4.23	-2.19	12.19
3	iShares Dow Jones US Aerospace	ITA	-0.04	-0.63	-9.87	3	道瓊 UBS 能源 ETN (iPath)	DBE	3.43	-2.01	11.33
4	美國工業類股指數 (SPDR)	XLI	-0.10	0.82	-5.63	4	SPDR S&P International Energy S	IPW	3.33	-31.87	-55.07
5	道瓊美國工業類股指數 (iShares)	IYJ	-0.13	0.51	-5.30	5	西德州原油期貨指數(近月期合約) (L	USO	3.30	-4.70	10.54
-1	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-5.33	1.42	-7.36	-1	Global Gold and Precious Metals	RING	-4.59	0.39	-9.85
-2	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Var	GDXJ	-5.23	2.76	-8.53	-2	白金信託	PPLT	-4.39	0.38	-6.64
-3	白金開採 ETF (First Trust)	PLTM	-4.60	0.12	-7.03	-3	白銀實體 (ETFS)	SIVR	-4.27	1.90	-7.21
-4	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	-4.36	0.82	-9.01	-4	白銀信託 (iShares)	SLV	-4.23	1.95	-7.27
-5	銅開採 ETF (Global X)	COPX	-3.28	3.37	-7.99	-5	道瓊 UBS 銅 ETN (iPath)	COPJ	-3.67	6.36	-5.22
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	707.60		(0.73)	2.07	0.55	12.83		
	VTI US Equity	美國整體市場指數(Vanguard)	USD	378.23		(0.80)	1.88	(0.00)	12.81		
	GLD US Equity	黃金信託ETF(SPDR)	USD	392.88		(1.80)	0.29	(7.20)	(0.87)		
	QQQ US Equity	美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	741.21		(0.84)	5.18	3.89	20.66		
	SOXX US Equity	美國費城半導體ETF(iShare)	USD	565.72		(1.23)	12.68	8.78	87.85		
	SMH US Equity	美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	601.41		(1.00)	10.24	7.31	67.00		
	XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	USD	195.34		(0.47)	6.20	6.56	35.68		
	XLE US Equity	能源精選行業基金(SPDR)	USD	62.37		0.96	(2.59)	(2.00)	39.50		
	VGT US Equity	資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	125.60		(0.64)	5.62	6.06	33.30		
	XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	168.80		(0.64)	0.61	(3.33)	9.04		
	ITB US Equity	iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	88.79		(2.46)	0.76	(8.37)	(7.24)		
	ITA US Equity	美國航太與國防ETF	USD	213.92		(0.04)	(0.63)	(9.87)	(0.36)		
	SCHH US Equity	美國不動產投資信託ETF	USD	22.42		(2.14)	(2.01)	(6.74)	7.32		
中國股市ETF											
	FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	USD	34.36		(1.83)	1.30	(4.18)	(10.26)		
	2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	16.60		(0.54)	1.41	(0.54)	1.41		
	3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	HKD	54.78		(0.69)	1.48	(0.54)	2.74		
	3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	HKD	57.76		(1.06)	1.23	(2.73)	(15.46)		
歐洲股市ETF											
	VGK US Equity	富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	88.01		(1.59)	(0.70)	(5.08)	5.26		
	EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)	USD	68.08		(1.56)	(0.12)	(4.77)	6.21		
日本股市ETF											
	EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	USD	97.05		(1.75)	0.04	1.96	20.20		

個股推薦											
										2026/9/23 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	249.27	20.08	-2.24	1.35	-3.62	7.99	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	40.4%
TSM US	台積電ADR	USD	446.57	20.12	-1.20	6.91	6.59	46.95	全球晶圓代工龍頭	600	34.4%
MSFT US	微軟	USD	500.59	21.27	0.52	2.10	3.59	3.51	全球最大軟體企業	500	-0.1%
NVDA US	英偉達	USD	225.51	14.21	-1.47	5.43	5.03	20.92	AI 硬體領導廠商	260	15.3%
GOOGL US	谷歌	USD	337.83	21.11	-3.80	-1.47	-2.03	7.93	全球最大搜尋平台、自研AI晶片TPU	520	53.9%
AMD US	超微	USD	614.61	39.75	-1.47	19.92	29.87	186.99	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	5.8%
AAPL US	蘋果	USD	337.02	35.03	-0.80	1.39	8.94	23.97	全球消費電子龍頭、軟硬體與服務生態系	330	-2.1%
MRVL us	Marvell	USD	260.90	38.40	-0.56	13.58	10.07	207.01	AI資料中心客製ASIC、高速互連晶片供應商	350	34.2%
2454 TT	聯發科	TWD	5,185.00	36.83	0.10	14.46	37.72	262.59	Google TPU v8, v9 ASIC 主要受惠廠商	7,000	35.0%

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。