

CAPITAL Global Management 投資早報											2026年09月25日			
全球金融市場資訊一覽表														
[今日利多消息] 小摩調升Meta目標價 看好Muse成ChatGPT後最普及AI應用 美國初領失業救濟金人數下降 勞動市場維持穩健 AI概念落實商業應用 Palantir股價創今年新高、從低點反彈八成 黃仁勳：AI恐慌論過頭 技術轉型將迎來「人類雄心」與產業革命新時代 美光AI熱潮陷多空拉鋸！瑞銀力挺基本面強勁 估12月重啟庫藏股 全面突破！三星3D DRAM變「晶圓級樂高」 專家：水平電容+GAA+PoC 目標是低壓低密度的全新DRAM 特斯拉第二代Optimus意外曝光 外型大改、更適合進工廠 煙草業迎監管轉向！川普政府擬放寬審查 加速電子煙審批 尼古丁袋也受惠 高盛交易台：AI代理革命已至 美股蓄勢迎新一輪突破 加碼AI硬體布局！Meta一口氣推Charm+ 音訊眼鏡 方便用戶隨時隨地使用Muse							[今日利空消息] Fed接連「放鷹」 美債賣壓延續全球 30年期升破5.5% 觸2004年新高 甲骨文重挫3.5%「不可抗力」 通知讓AI多頭感到不安？ 〈美股盤後〉傳美伊談分階段終戰 債市賣壓仍未歇 道瓊、標普三連跌 債券也能賺得像股票 前富曼交易員驚見「1987年股災前兆」 美債殖利率飆升 勾起投資人對金融海嘯的痛苦回憶 〈美股早盤〉殖利率居高不下持續打擊市場 主要指數下挫 聯準會重啟升息 歷史經驗示警美股短期震盪風險 美債拋售潮再創里程碑！30年期殖利率衝上5.44% 創逾20年新高 坐5望6？5年期美債殖利率衝破5%、10年站上5.1% 華爾街共識：股市「崩盤線」上移 休市三天補跌變磨盤！日本10年債殖利率創30年新高 實體經濟卻在踩剎車							
09/24 重要經濟指標公佈			實際	預期	前期	經濟指標評論								
首次申請失業救濟金人數			197k	200k	198k	首次申請失業救濟金人數低於預期								
連續申請失業救濟金人數			1719k	1740k	1717k	連續申請失業救濟金人數低於預期								
新屋銷售			684k	616k	643k	新屋銷售高於預期								
09/25 重要經濟指標預告			實際	預期	前期	經濟指標評論								
耐久財訂單				-0.3%	1.1%	耐久財訂單預期下滑								
密西根大學市場氣氛				47.5	47.8	密西根大學市場氣氛預期下滑								
全球金融市場交易行情													2026/9/24 收盤統計	
市場	指數	收盤	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%	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	51349.98	-0.31	-0.83	-3.87	6.84	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6272.50	-0.43	-0.80	-2.72	8.31	
	標準普爾500指數	7704.13	-0.02	0.87	0.67	12.54		倫敦金融時報100指數	10679.99	-0.24	-1.26	-1.89	7.54	
	那斯達克綜合指數	26939.37	0.01	1.97	3.69	15.91		法國巴黎證券公會40指數	8081.43	-0.52	-1.29	-4.40	-0.84	
	費城半導體指數	12492.54	-0.33	7.70	9.36	76.37		德國法蘭克福DAX指數	25266.53	-0.57	-1.75	-3.81	3.17	
	多倫多綜合指數	35706.46	-0.13	-0.47	-2.74	12.60		西班牙IBEX35指數	19573.40	-0.30	-1.30	-2.61	13.09	
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	277.32	-0.89	0.47	1.30	21.81	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	183965.90	-0.99	-1.09	7.01	14.18	
	MSCI亞洲不含日本	1149.98	-0.90	3.34	2.78	25.90		那斯達克生物科技	7079.45	0.91	0.29	-2.33	24.04	
	日經225指數	65513.99	0.76	3.18	-0.52	30.14		MSCI能源股價指數	365.56	0.59	-1.42	-0.22	36.76	
	韓國綜合股價指數	7080.92	0.90	5.40	4.30	68.03		MSCI原物料指數	439.62	-1.14	-0.83	-7.45	10.89	
	香港恒生指數	24761.13	-0.29	0.64	-2.96	-3.39		MSCI工業股價指數	541.10	-1.05	-0.35	-4.73	8.32	
	恆生中國企業指數	8266.01	-0.09	1.11	-2.12	-7.27		MSCI金融股價指數	243.20	-0.42	-2.09	-4.72	5.29	
	上海證交所綜合指數	3888.37	-1.22	0.33	0.16	-2.03		MSCI非消費必需品	468.08	-0.38	-0.66	-6.15	-6.91	
	深圳證交所綜合指數	2476.08	-1.97	0.19	-2.91	-2.17		MSCI消費必需品	305.52	-0.55	-0.12	-4.81	2.78	
	台灣加權指數	48024.60	-0.28	3.75	3.65	65.81		MSCI公用事業指數	192.73	-0.83	-2.90	-6.68	-3.29	
	新加坡海峽時報指數	5683.37	-0.46	0.40	-0.91	22.32		MSCI電信服務指數	174.84	1.60	2.19	4.63	4.91	
商品及其他	吉隆坡綜合指數	1672.31	-0.25	-0.15	-3.69	-0.46	外匯	MSCI醫療保健指數	419.06	0.35	0.60	-3.50	4.91	
	泰國曼谷指數	1602.58	-0.50	1.22	0.41	27.22		美元指數DXY	101.29	0.19	1.03	2.31	3.01	
	印度孟買指數	73580.54	-1.67	-0.99	-5.25	-13.66		歐元兌美元	1.14	-0.02	-0.95	-2.55	-3.14	
	全球商品指數CRB	423.32	0.85	-0.50	5.07	41.68		英鎊兌美元	1.32	-0.15	-1.35	-3.19	-1.94	
	標普農產品指數	546.22	-0.20	0.28	0.11	15.75		澳幣兌美元	0.70	-0.38	-1.59	-2.16	5.02	
	近月芝加哥小麥	707.00	-0.21	-2.75	3.70	39.45		美元兌俄國盧布	84.99	0.11	-0.44	-1.04	-7.18	
	近月芝加哥玉米	527.50	-0.28	-0.57	7.32	19.82		美元兌台幣	31.78	0.20	0.32	0.23	-1.08	
	近月芝加哥黃豆	1317.50	-0.04	-0.17	8.35	27.85		美元兌人民幣	6.71	0.03	-0.10	0.15	4.10	
	ICE咖啡	275.35	-0.20	-0.42	-19.41	-12.46		美元兌日圓	158.86	0.34	-1.21	0.25	-1.32	
	ICE糖	18.61	-1.01	1.58	0.11	18.23		美元兌巴西黑奧	5.19	0.39	-1.21	-0.76	5.85	
商品及其他	近月紐約黃金	4275.03	-0.29	-2.40	-8.24	-1.06	利率	美元兌印度盧比	95.96	0.23	-0.03	-0.23	-6.34	
	近月紐約白銀	63.80	-0.98	-3.78	-7.14	-11.04		美國2年公債殖利率	4.9243	0.0270	0.2332	0.6657	1.4513	
	近月西德州輕原油	94.61	2.66	-6.27	14.15	63.72		美國5年公債殖利率	5.0590	0.0560	0.2238	0.6019	1.3338	
	近月布蘭特原油	106.60	3.41	1.70	15.66	75.18		美國10年公債殖利率	5.1978	0.0836	0.1838	0.4181	1.0308	
	近月紐約天然氣	3.30	9.06	9.13	14.73	-13.78		德國10年公債殖利率	3.5990	0.0440	0.0780	0.3020	0.7440	
	近月倫敦銅	14756.75	0.28	1.65	2.60	18.38		日本10年公債殖利率	2.9810	-0.0120	0.0060	0.0590	0.9150	
	倫敦基本金屬	5933.50	0.23	0.59	1.02	16.46		中國10年公債殖利率	1.6720	-0.0020	-0.0100	-0.0100	-0.1830	
	澳洲新堡港煤	145.00	0.21	0.24	10.27	34.88		歐元10年CMS	3.6445	0.0251	0.1004	0.3475	0.7215	
	青島進口鐵礦砂	717.00	-0.28	-0.42	-1.51	-11.21								
	波羅的海航運指數	3430.00	-0.06	2.82	19.01	82.74								
各產業龍頭股市場交易行情	中國熱軋鋼價	3310.00	-0.24	-0.51	-0.45	1.22	金融業	花旗銀行	132.10	0.13	-0.45	0.29	13.21	
	美國VIX指數	15.67	3.23	1.49	-1.14	4.82		摩根大通	338.56	0.31	-3.08	-5.00	5.07	
	香港VIX指數	18.17	-1.25	-6.48	-3.35	-4.27		高盛	923.29	-1.40	-2.96	-10.90	5.04	
	Apple	335.92	-0.33	-0.32	8.24	23.56		HSBC	100.17	-0.08	-2.60	-3.77	27.33	
	GOOGLE	342.36	1.34	-1.43	-1.64	9.38		美國銀行	56.03	0.05	-3.70	-10.11	1.87	
	Microsoft	497.93	-0.53	0.04	2.18	2.96		平安銀行	53.25	-0.28	0.76	-5.59	-18.27	
	Aamzon	249.38	0.04	-0.72	-4.84	8.04		中國銀行	6.04	0.67	0.83	8.93	35.43	
	IBM	227.06	-2.45	-4.50	-1.72	-23.34		生技醫療	JOHNSON & JOHNS	270.68	0.56	0.17	-0.86	30.79
	Facebook	777.59	4.50	13.96	39.10	17.80			Merck	147.98	-0.07	0.56	-1.78	40.59
	WDC	450.31	-4.94	6.24	3.43	161.40			Pfizer	28.41	0.82	2.79	1.57	14.10
百度	88.08	-1.89	-2.17	-4.45	-32.59	Roche	54.80		-0.47	0.31	-4.65	6.26		
騰訊	438.40	-0.59	2.91	-0.81	-26.81	國藥控股	14.91		-1.00	-0.80	-6.52	-23.30		
電信	阿里巴巴	110.63	-0.15	1.93	-6.62	-24.53	汽車	上海醫藥	10.93	-0.36	0.74	-4.37	-3.95	
	ERICSSON	9.51	-2.26	-7.58	-6.40	-1.45		Toyota	2969	-1.85	-1.85	-3.67	-11.53	
	Nokia	10.43	-1.88	-1.60	4.72	61.21		GM	80.57	-3.82	-6.98	-7.37	-0.92	
	中國移動	78.90	0.13	-0.38	-1.56	-3.43		Volkswagen	70.80	-3.21	-14.75	-5.16	-32.64	
	Intel	127.39	3.91	17.09	45.99	245.23		Tesla	377.94	-0.57	3.21	8.31	-15.96	
	半導體業	Broadcom	350.36	-1.30	0.88	-2.34	1.23	長城汽車	7.28	-1.02	-2.48	-12.92	-52.42	
		Micron	1080.53	0.81	10.54	18.68	278.59	比亞迪	79.50	-1.06	-2.03	-15.06	-16.62	
		NVIDIA	224.58	-0.41	2.39	7.72	20.42	鋼鐵煤炭	BHP Billition	85.09	0.16	-1.70	-12.40	40.95
		Qualcomm	194.26	-1.51	2.94	22.54	13.57		浦項鋼鐵	56.06	-0.37	-6.71	-4.43	5.36
		Samsung	285500	3.25	12.62	9.39	137.13		中國神華	44.66	-0.04	-0.13	-1.24	15.10
台積電		2475.00	-1.00	2.06	3.13	59.68	石油化工		Exxon	162.14	0.56	-0.69	-1.16	34.73
McDonald		237.02	-0.55	-4.61	-13.03	-22.45	中石化		4.49	0.90	-0.44	-4.57	-3.96	
Cocacola		88.10	0.01	0.05	-4.23	26.02	能源設備	HALLIBURTON	32.76	-0.76	-3.73	-5.40	15.92	
食品	Nestle	93.88	0.76	-0.96	-6.07	-4.96	運輸	Maersk	17.98	2.45	3.21	3.16	57.17	
	蒙牛乳業	17.72	-1.12	-2.05	-5.29	18.85	農化	拜耳	49.39	-0.24	0.71	0.55	33.45	
	康師傅	11.50	0.61	-2.79	-12.61	1.69	太陽能	First Solar	172.16	-10.32	-14.42	-17.35	-34.10	
	中國旺旺	2.79	1.27	-0.54	-15.22	-39.98	基礎建設	中國中鐵	3.16	-0.16	-5.11	-7.06	-17.49	
	Walmart	107.59	-2.66	0.75	1.03	-3.43	博奔	金沙集團	38.65	-1.38	-4.97	-17.71	-40.62	
	Costco	896.48	-0.91	0.29	-7.71	3.96	精品	LV	397.10	0.05	-3.69	-11.89	-38.43	
	HOME DEPOT INC	292.18	-1.53	-3.41	-13.41	-15.09								
	P&G	145.68	-1.16	-1.27	-0.63	1.65								
Nike	35.99	-0.17	-1.02	-11.68	-43.51									

ETF日報												
ETF市場交易概況-漲/跌前5大											2026/9/24 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 西班牙指數 (iShares)	EWP	0.71	-1.40	-3.87	1	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	1.20	2.42	3.27	
2	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	0.71	-1.39	-2.56	2	道瓊國際精選高股利指數(iShares)	IDV	0.26	-2.64	-4.23	
3	DWA Emerging Market Technical	PIE	0.57	2.29	3.82	3	美元期貨指數 (PowerShares)	UUP	0.14	1.09	2.61	
4	MSCI 台灣指數 (iShares)	EWT	0.52	2.21	9.44	4	非美國地區抗通脹債券 (SPDR)	WIP	0.10	-1.47	-3.37	
5	做空S&P 中型 400 指數 (ProShare:	MYY	0.41	0.10	4.05	5	美國總體公債指數ETF(PIMCO)	TRSY	0.03	0.06	-0.08	
-1	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	-6.01	1.37	-1.33	-1	巴克萊資本美國 Extended duration	EDV	-1.97	-4.22	-4.14	
-2	MSCI 土耳其可投資市場指數 (iShar	TUR	-2.40	-2.94	-9.59	-2	25年期以上零息美國公債指數ETF(F	ZROZ	-1.96	-4.33	-3.86	
-3	Latin America AlphaDEX Fund	FLN	-1.84	-3.03	0.64	-3	15年期以上美國抗通膨債券指數ET	LTPZ	-1.57	-3.25	-4.68	
-4	Technology GEMS ETF	EMQQ	-1.79	-1.11	-7.93	-4	20+年期國庫券 (iShares)	TLT	-1.29	-2.89	-3.80	
-5	MSCI 印尼可投資市場指數 ETF (iSh	EIDO	-1.71	-5.34	-4.74	-5	7-15年期美國公債指數ETF(PIMCO)	VGLT	-1.15	-2.76	-3.87	
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	生物科技類股指數 (Holdrs)	BBH	1.49	2.98	1.40	1	美國天然氣期貨指數(近月期合約) (	UNG	6.26	11.81	13.79	
2	NASDAQ 生物科技類股指數 (iShar	IBB	1.28	1.05	-1.54	2	做空德銀黃金ETN (PowerShares)	DGZ	4.97	7.23	14.27	
3	S&P 全球通訊類股指數 (iShares)	IXP	0.92	0.75	3.57	3	西德州原油期貨指數(近月期合約) (L	USO	2.86	-1.43	15.79	
4	美國動態休閒與娛樂類股指數 (Pow	PEJ	0.83	-0.21	-9.90	4	德銀石油ETF(PowerShares)	DBO	2.80	-1.30	14.80	
5	美國區域銀行類股指數 (SPDR)	KRE	0.80	-2.47	-5.11	5	美國天然氣期貨指數(連續12月合約)	UNL	2.57	4.39	2.54	
-1	iShares FTSE NAREIT Mortgage Pl	REM	-2.07	-4.44	-14.20	-1	全球太陽能類股指數 (Claymore)	TAN	-3.51	-6.23	-10.04	
-2	全球博奕類股 (VanEck)	BETZ	-1.64	-7.63	-12.16	-2	全球乾淨能源科技指數 (PowerShar	ICLN	-2.58	-4.29	-2.64	
-3	美國金屬與礦業類股指數 (SPDR)	XME	-1.48	-3.02	-8.41	-3	全球替代能源指數 (VanEck)	ACES	-2.23	-4.63	-7.85	
-4	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-1.37	-4.26	-9.38	-4	做空西德州原油期貨指數(近月期合	SCO	-2.17	-2.12	-18.33	
-5	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	-1.29	-3.72	-10.81	-5	Claymore/Beacon Global Timber	CUT	-2.07	-2.14	-5.66	
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	706.99		(0.09)	0.85	0.74	12.73		
	VTI US Equity	美國整體市場指數(Vanguard)		USD	378.08		(0.04)	0.73	0.27	12.77		
	GLD US Equity	黃金信託ETF(SPDR)		USD	391.69		(0.30)	(1.67)	(8.20)	(1.17)		
	QQQ US Equity	美國那斯達克100指數ETF(Invesco)		USD	741.10		(0.01)	3.37	4.92	20.64		
	SOXX US Equity	美國費城半導體ETF(iShare)		USD	566.07		0.06	9.05	11.83	87.97		
	SMH US Equity	美國半導體25 ETF(VanEck)		USD	600.52		(0.15)	7.12	9.82	66.75		
	XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)		USD	194.71		(0.32)	3.54	8.14	35.24		
	XLE US Equity	能源精選行業基金(SPDR)		USD	62.60		0.37	(2.92)	(0.81)	40.01		
	VGT US Equity	資訊科技類股ETF(Vanguard)		USD	125.19		(0.33)	3.05	7.53	32.87		
	XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)		USD	169.87		0.63	0.63	(2.76)	9.74		
	ITB US Equity	iShares安碩美國房屋營建ETF		USD	88.31		(0.54)	(0.27)	(9.16)	(7.74)		
	ITA US Equity	美國航太與國防ETF		USD	212.76		(0.54)	(0.52)	(8.84)	(0.90)		
	SCHH US Equity	美國不動產投資信託ETF		USD	22.35		(0.31)	(2.70)	(7.57)	6.99		
中國股市ETF												
	FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)		USD	34.24		(0.35)	0.15	(3.68)	(10.58)		
	2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)		HKD	16.34		(1.57)	(0.18)	(1.39)	(0.18)		
	3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF		HKD	53.86		(1.68)	(0.41)	(1.97)	1.01		
	3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF		HKD	57.28		(0.83)	0.49	(3.54)	(16.16)		
歐洲股市ETF												
	VGK US Equity	富時歐洲大型股ETF(Vanguard)		USD	88.07		0.07	(1.45)	(4.90)	5.33		
	EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)		USD	68.20		0.18	(0.80)	(4.43)	6.40		
日本股市ETF												
	EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)		USD	95.81		(1.28)	(2.14)	1.02	18.66		

個股推薦											
										2026/9/24 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	249.38	20.09	0.04	-0.72	-4.84	8.04	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	40.3%
TSM US	台積電ADR	USD	451.15	20.43	1.03	4.86	10.00	48.46	全球晶圓代工龍頭	600	33.0%
MSFT US	微軟	USD	497.93	21.16	-0.53	0.04	2.18	2.96	全球最大軟體企業	500	0.4%
NVDA US	英偉達	USD	224.58	14.17	-0.41	2.39	7.72	20.42	AI 硬體領導廠商	260	15.8%
GOOGL US	谷歌	USD	342.36	21.40	1.34	-1.43	-1.64	9.38	全球最大搜尋平台、自研AI晶片TPU	520	51.9%
AMD US	超微	USD	629.26	40.70	2.38	15.44	37.77	193.83	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	3.3%
AAPL US	蘋果	USD	335.92	34.91	-0.33	-0.32	8.24	23.56	全球消費電子龍頭、軟硬體與服務生態系	330	-1.8%
MRVL us	Marvell	USD	258.95	38.11	-0.75	7.56	12.94	204.72	AI資料中心客製ASIC、高速互連晶片供應商	350	35.2%
2454 TT	聯發科	TWD	5,285.00	37.54	1.93	17.44	41.50	269.58	Google TPU v8, v9 ASIC 主要受惠廠商	7,000	32.5%

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。