

CAPITAL Global Management 投資早報										2026年09月28日					
全球金融市場資訊一覽表															
[今日利多消息] 海外資金瘋搶美股！12個月淨買進9420億美元創40年新高、美債需求卻降溫 習近平訪美與川普達成8項共識！中美「300億美元」對等降稅、AI對話11月登場 蘋果續簽高通專利授權協議 市值一夜暴增600億美元 高通樂漲近4% AI帶動台灣晶片出口創新高 AMD、美光迎來新目標價 微軟變身企業導入口！切入協調層解鎖需求 股價自低點大漲32%重返今年高點 〈美股盤後〉傳美伊進入技術磋商階段 道瓊勢場近480點 三大指數周線收紅 IMF：今年全球AI投資規模可能突破2兆美元 Muse爆紅甩陰霾！Meta本月狂飆36% 距離2兆美元市值大關僅一步之遙 中美重回談判桌 關稅、稀土、AI達成新共識 歐洲憂被邊緣化 〈財報〉好市多Q4勝預期！低價加油站吸客 關稅退款回籠降價						[今日利空消息] 美銀警告美股恐迎一波猛烈拋售！「兩大訊號」值得警惕 Fed可能忽視了柴油價格風險？美國柴油價格飆升83%恐推升核心通膨 美債進入「5字頭時代」華爾街迎來高利率「新常态」 記憶體暴漲占iPhone 18 Pro Max新增成本90%！蘋果毛利率遭看淡 美債波動驟升拉響警報！美銀警告去槓桿風險升溫 殖利率成市場最大威脅 Meta敗訴恐遭重罰 新墨西哥州最高求償2190億美元 WSJ：川普拒絕伊朗7天停火提案 預計期中選舉後恢復轟炸 AI基建熱藏後患？大賣空貝瑞警告5巨頭產能過剩 恐面臨資產減損 債市連環爆擊 美股恐迎大修正？ 伊朗否認與美就「分階段、重開海峽進行談判」！威脅將戰事擴大至印度洋地區、油市震盪									
09/25 重要經濟指標公佈			實際	預期	前期	經濟指標評論									
耐久財訂單			0.0%	-0.3%	0.9%	耐久財訂單高於預期									
密西根大學市場氣氛			48.1	47.5	47.8	密西根大學市場氣氛高於預期									
09/28 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						無重要經濟數據預期持平									
全球金融市場交易行情												2026/9/25 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	51828.62	0.93	0.28	-3.23	7.83	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6302.82	0.48	1.07	-2.82	8.83		
	標準普爾500指數	7743.41	0.51	1.21	0.41	13.12		倫敦金融時報100指數	10695.25	0.14	0.34	-1.19	7.69		
	那斯達克綜合指數	27068.72	0.48	2.06	2.52	16.46		法國巴黎證券公會40指	8077.80	-0.04	0.16	-3.85	-0.88		
	費城半導體指數	12668.93	1.41	6.27	10.46	78.86		德國法蘭克福DAX指數	25408.64	0.56	0.41	-4.37	3.75		
	多倫多綜合指數	35800.89	0.26	-0.02	-2.06	12.90		西班牙IBEX35指數	19700.10	0.65	0.95	-1.71	13.82		
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	279.31	0.72	0.30	0.44	22.68	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	183476.90	-0.27	-0.95	4.45	13.87		
	MSCI亞洲不含日本	1149.85	-0.01	1.61	0.92	25.88		那斯達克生物科技	7084.40	0.07	1.63	-0.49	24.13		
	日經225指數	66364.20	1.30	4.54	-0.06	31.83		MSCI能源股價指數	362.09	-0.95	-0.30	0.33	35.46		
	韓國綜合股價指數	7080.92	0.90	5.44	4.30	68.03		MSCI原物料指數	440.97	0.31	-0.45	-6.75	11.23		
	香港恒生指數	24510.09	-1.01	-0.97	-4.20	-4.37		MSCI工業股價指數	545.88	0.88	-0.19	-3.63	9.28		
	恆生中國企業指數	8165.78	-1.21	-0.72	-3.82	-8.39		MSCI金融股價指數	245.68	1.02	-1.79	-4.06	6.36		
	上海證交所綜合指數	3888.37	-1.22	0.33	-1.61	-2.03		MSCI非消費必需品	469.48	0.30	-1.57	-5.63	-6.63		
	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	306.47	0.31	0.19	-2.58	3.10		
	台灣加權指數	48024.60	-0.28	3.75	3.65	65.81		MSCI公用事業指數	193.29	0.29	-2.42	-5.73	-3.01		
	新加坡海峽時報指數	5711.12	0.49	0.97	0.20	22.92		MSCI電信服務指數	173.85	-0.56	-1.73	3.50	4.32		
	吉隆坡綜合指數	1671.62	-0.04	0.36	-3.14	-0.51		MSCI醫療保健指數	421.01	0.46	0.49	-1.13	5.40		
	泰國曼谷指數	1607.63	0.32	1.48	1.22	27.62	外匯	美元指數DXY	100.97	-0.31	0.75	2.08	2.69		
印度孟買指數	73895.74	0.43	-0.54	-4.36	-13.29	歐元兌美元		1.14	0.10	-0.78	-1.80	-3.15			
全球商品指數CRB	418.54	-1.13	-0.95	3.00	40.08	英鎊兌美元		1.32	0.21	-1.05	-2.30	-1.85			
標普農產品指數	545.97	-0.05	-1.53	-4.48	15.70	港幣兌美元		0.70	0.16	-1.53	-2.16	5.04			
近月芝加哥小麥	703.25	-0.53	-1.54	2.59	38.71	美元兌俄國盧布		84.39	-0.71	0.09	-0.51	-6.68			
近月芝加哥玉米	528.25	0.14	0.14	5.54	19.99	美元兌台幣		31.78	0.20	0.32	0.23	-1.08			
近月芝加哥黃豆	1319.00	0.11	1.19	7.41	28.00	美元兌人民幣		6.71	0.03	-0.10	0.15	4.10			
ICE咖啡	278.60	1.18	-0.68	-16.96	-11.43	美元兌日圓		157.28	-0.99	-0.13	1.61	-0.54			
ICE糖	18.50	-0.59	1.43	1.26	17.53	美元兌巴西黑奧		5.18	-0.21	-0.75	-0.64	6.07			
近月紐約黃金	4284.81	0.23	-1.92	-4.38	-1.37	美元兌印度盧比		95.82	-0.15	0.06	-0.43	-6.20			
商品及其他	近月紐約白銀	64.30	0.78	-3.52	-4.02	-11.10	利率	美國2年公債殖利率	4.8516	-0.0727	0.1810	0.7502	1.3786		
	近月西德州輕原油	92.41	-2.33	-2.28	12.23	63.01		美國5年公債殖利率	4.9875	-0.0715	0.2030	0.7237	1.2623		
	近月布蘭特原油	104.32	-2.14	5.88	18.96	74.59		美國10年公債殖利率	5.1604	-0.0374	0.2017	0.5690	0.9934		
	近月紐約天然氣	3.20	-3.06	7.48	5.54	-17.31		德國10年公債殖利率	3.6010	0.0020	0.0800	0.3980	0.7460		
	近月倫敦銅	14743.64	-0.09	1.17	1.46	18.27		日本10年公債殖利率	3.0730	0.0920	-0.0120	0.0940	1.0070		
	倫敦基本金屬	5931.60	-0.03	-0.02	1.30	16.42		中國10年公債殖利率	#N/A	N/A	#VALUE!	-0.0100	-0.1830		
	澳洲新堡港煤	143.75	0.17	-0.17	9.19	33.72		歐元10年CMS	3.6660	0.0215	0.0905	0.4132	0.7430		
	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	3426.00	-1.35	1.66	7.53	82.53									
	中國熱軋鋼價	3310.00	-0.24	-0.51	-0.45	1.22									
	美國VIX指數	14.87	-5.11	0.41	3.05	-0.54									
	香港VIX指數	18.32	0.83	-3.27	6.64	-3.48									
	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	341.07	1.53	1.47	8.42	25.46	金融業	花旗銀行	134.28	1.65	1.90	1.21	15.07	
		GOOGLE	343.92	0.46	-1.61	0.96	9.88		摩根大通	343.06	1.33	-1.89	-3.15	6.47	
		Microsoft	516.17	3.66	4.53	2.20	6.73		高盛	935.45	1.32	-0.70	-10.13	6.42	
		Aamzon	249.67	0.12	-1.59	-2.57	8.17		HSBC	100.95	0.78	-0.86	-1.85	28.32	
		IBM	225.51	-0.68	-1.76	-5.56	-23.87		美國銀行	56.70	1.20	-1.78	-7.31	3.09	
		Facebook	751.66	-3.33	12.90	31.62	13.87		平安銀行	52.70	-1.03	-0.94	-7.38	-19.11	
		WDC	456.81	1.44	3.50	-1.12	165.17		中國銀行	5.98	-0.99	-0.08	7.17	34.08	
百度		87.33	-0.85	-2.89	-9.91	-33.16	生技醫療	JOHNSON & JOHNS	271.22	0.20	0.46	2.05	31.06		
騰訊		436.60	-0.41	4.20	-4.09	-27.11		Merck	148.78	0.54	1.30	-0.51	41.35		
阿里巴巴	109.74	-0.80	-3.09	-5.65	-25.13	Pfizer		28.67	0.92	3.65	2.32	15.14			
電信	ERICSSON	9.53	0.21	-6.29	-5.46	-1.24		Roche	54.45	-0.64	0.55	-3.44	5.58		
	Nokia	10.39	-0.38	-2.72	-1.89	60.59		國藥控股	14.88	-0.20	-0.93	-6.59	-23.46		
	中國移動	78.45	-0.57	-0.76	-1.20	-3.98		上海醫藥	10.83	-0.91	0.56	-5.91	-4.83		
	半導體業	Intel	123.00	-3.45	13.26	33.57	233.33	Toyota	2990	0.69	-1.04	-4.06	-10.92		
		Broadcom	352.81	0.70	-1.34	-5.04	1.94	GM	82.63	2.56	0.52	-4.12	1.61		
		Micron	1082.28	0.16	6.54	15.70	279.20	Volkswagen	71.75	1.34	-5.78	-8.31	-31.73		
NVIDA		225.07	0.22	1.26	-1.28	20.68	Tesla	372.11	-1.54	2.15	4.88	-17.26			
Qualcomm		201.97	3.97	13.65	22.57	18.08	長城汽車	7.23	-0.76	-3.41	-9.35	-52.78			
Samsung		2855.00	3.25	13.07	11.31	137.13	比亞迪	78.10	-1.76	-4.17	-15.06	-18.09			
台積電	2475.00	-1.00	2.06	2.27	59.68	鋼鐵煤炭	BHP Billition	84.97	-0.14	-1.51	-11.83	40.75			
食品	McDonald	236.50	-0.22	-4.73	-9.06		-22.62	浦項鋼鐵	56.95	1.59	-2.16	-6.87	7.03		
	Cocacola	87.81	-0.33	-0.50	-1.40		25.60	中國神華	43.76	-2.02	-1.57	-4.50	12.78		
	Nestle	93.12	-0.81	0.42	-4.19		-5.73	Exxon	160.59	-0.96	-1.80	2.65	33.45		
	蒙牛乳業	17.53	-1.07	-1.35	-4.62		17.57	中石化	4.43	-1.34	-1.88	-7.14	-5.25		
	康師傅	11.37	-1.13	-2.99	-11.52		0.54	能源設備	HALLIBURTON	32.76	0.00	-2.62	-7.69	15.92	
	中國旺旺	2.76	-0.90	-1.95	-12.38		-40.52	運輸	Maersk	17.66	-1.78	1.96	5.06	54.37	
消費零售	Walmart	107.98	0.36	1.17	5.21		-3.08	農化	50.14	1.52	4.48	3.02	35.48		
	Costco	922.77	2.93	3.07	-1.27	7.01	太陽能	First Solar	177.71	3.22	-9.31	-15.42	-31.97		
	HOME DEPOT INC	293.20	0.35	-2.26	-10.78	-14.79	基礎建設	中國中鐵	3.20	1.11	-3.47	-7.39	-16.58		
	P&G	146.23	0.38	-0.11	2.16	2.04	博奔	38.99	0.88	-2.48	-11.87	-40.10			
	Nike	35.75	-0.67	0.68	-7.00	-43.89	精品	LV	396.85	-0.06	-1.48	-13.38	-38.47		

ETF日報											
ETF市場交易概況-漲/跌前5大										2026/9/25 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	S&P 新興市場指數 (SPDR)	GMM	2.81	2.34	-27.49	1	日幣兌美元 (Rydex)	FXY	1.07	-0.31	1.39
2	MSCI 南韓指數 (iShares)	EWY	2.55	3.24	2.77	2	美國 Total 股利指數 (Wisdomtree)	DTD	0.72	-0.13	-2.29
3	FTSE Greece 20 ETF	GREK	2.24	-0.34	-0.88	3	巴克來 MBS 債券指數 (iShares)	MBB	0.53	-1.04	-3.40
4	MSCI 日本指數 (iShares)	EWJ	2.21	0.96	2.18	4	High Dividend Yield ETF	VYM	0.48	-0.99	-4.09
5	Russell/Nomura 日本小型指數 (SP	DFJ	1.84	1.07	2.91	5	非美國地區投資及政府公債 (SPDR)	BWX	0.47	-0.65	-2.60
-1	中國小型股指數 (Claymore)	HAO	-2.36	1.05	-8.52	-1	業主有限合夥高收益(Yorkville)	AMPLP	-0.66	-3.51	-4.09
-2	做空MSCI 歐洲遠東指數 (ProShare	EFZ	-1.08	-1.57	1.29	-2	巴克來資本美國 Extended duration	EDV	-0.55	-3.79	-5.78
-3	FTSE Argentina 20 ETF	ARGT	-1.08	-4.14	-5.89	-3	iShares S&P National AMT-Free E	MUB	-0.41	-1.66	-4.00
-4	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	-1.03	-2.22	-1.28	-4	25年期以上零息美國公債指數ETF(F	ZROZ	-0.41	-3.68	-5.36
-5	以色列指數 (Csam)-封閉型基金	ISRA	-1.00	-1.28	-2.79	-5	中期市政債券策略主動型ETF(PIMC	MUNI	-0.34	-1.44	-3.58
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	S&P 美國半導體類股指數 (SPDR)	XSD	2.67	6.73	8.09	1	做空德銀石油 ETN (PowerShares)	DRIP	2.75	8.60	1.92
2	道瓊美國健康醫療類股指數 (iShare	IHF	1.62	-0.53	-2.44	2	做空西德州原油期貨指數(近月期合約)	SCO	2.67	2.05	-18.69
3	房屋建築商指數 (SPDR)	XHB	1.57	2.00	-5.93	3	SPDR S&P International Energy S	IPW	2.46	-26.04	-33.86
4	道瓊美國家用建設指數 (iShares)	ITB	1.27	2.31	-5.92	4	NASDAQ 乾淨能源指數 (First Trust)	QCLN	2.22	3.12	-2.45
5	美國區域銀行類股指數 (Holdrs)	IAT	1.21	-1.76	-5.99	5	做空道瓊石油與天然氣指數 (ProShi	DUG	1.94	5.55	-1.04
-1	S&P 全球通訊類股指數 (iShares)	IXP	-0.65	1.58	3.45	-1	美國汽油期貨指數(近月期合約) (US	UGA	-4.04	-1.18	15.79
-2	做空道瓊美國金融類股指數 (ProShi	SEF	-0.55	0.89	4.85	-2	美國天然氣期貨指數(近月期合約) (	UNG	-3.64	6.92	6.71
-3	First Trust Dow Jones Internet Ind	FDN	-0.32	1.20	-0.76	-3	布蘭特原油期貨指數	BNO	-3.54	-1.52	15.35
-4	全球博奕類股 (VanEck)	BETZ	-0.31	-4.61	-11.08	-4	西德州原油期貨指數(近月期合約) (L	USO	-3.11	-3.57	14.09
-5	全球不動產指數 (WisdomTree)	RWO	-0.28	-1.44	-6.24	-5	德銀石油ETF(PowerShares)	DBO	-2.96	-3.23	13.01
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	710.79		0.54	1.28	0.29	13.34	
VTI US Equity		美國整體市場指數(Vanguard)		USD	379.77		0.45	1.16	(0.23)	13.27	
GLD US Equity		黃金信託ETF(SPDR)		USD	393.41		0.44	(1.93)	(6.91)	(0.73)	
QQQ US Equity		美國那斯達克100指數ETF(Invesco)		USD	744.50		0.46	3.19	3.24	21.19	
SOXX US Equity		美國費城半導體ETF(iShare)		USD	572.68		1.17	7.43	8.99	90.16	
SMH US Equity		美國半導體25 ETF(VanEck)		USD	606.56		1.01	5.86	5.86	68.43	
XLK US Equity		美國科技類股指數(SPDR)		USD	196.27		0.80	3.52	4.06	36.33	
XLE US Equity		能源精選行業基金(SPDR)		USD	62.04		(0.89)	(3.53)	(0.40)	38.76	
VGT US Equity		資訊科技類股ETF(Vanguard)		USD	126.17		0.78	3.16	3.49	33.91	
XLV US Equity		美國健康護理指數基金(SPDR)		USD	170.70		0.49	1.37	(0.51)	10.27	
ITB US Equity		iShares安碩美國房屋營建ETF		USD	89.43		1.27	2.31	(5.92)	(6.57)	
ITA US Equity		美國航太與國防ETF		USD	213.81		0.49	(0.01)	(8.73)	(0.41)	
SCHH US Equity		美國不動產投資信託ETF		USD	22.31		(0.18)	(1.89)	(6.46)	6.80	
中國股市ETF											
FXI US Equity		中國大型股ETF(iShares)		USD	33.96		(0.82)	(1.05)	(3.63)	(11.31)	
2823 HK Equity		富時A50中國指數ETF (iShares)		HKD	16.24		(0.61)	(1.52)	(3.28)	(0.79)	
3188 HK Equity		華夏滬深300指數ETF		HKD	54.30		0.82	(1.20)	(2.34)	1.84	
3167 HK Equity		南方中國新經濟行業ETF		HKD	56.60		(1.19)	(0.95)	(5.38)	(17.15)	
歐洲股市ETF											
VGK US Equity		富時歐洲大型股ETF(Vanguard)		USD	88.63		0.64	0.48	(3.96)	6.00	
EZU US Equity		MSCI歐元ETF (iShares)		USD	68.71		0.75	0.81	(3.28)	7.19	
日本股市ETF											
EWJ US Equity		MSCI日本ETF(iShares)		USD	97.93		2.21	0.96	2.18	21.29	

個股推薦											
										2026/9/25 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	249.67	20.12	0.12	-1.59	-2.57	8.17	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	40.2%
TSM US	台積電ADR	USD	450.61	20.36	-0.12	3.67	5.46	48.28	全球晶圓代工龍頭	600	33.2%
MSFT US	微軟	USD	516.17	21.93	3.66	4.53	2.20	6.73	全球最大軟體企業	500	-3.1%
NVDA US	英偉達	USD	225.07	14.20	0.22	1.26	-1.28	20.68	AI 硬體領導廠商	260	15.5%
GOOGL US	谷歌	USD	343.92	21.50	0.46	-1.61	0.96	9.88	全球最大搜尋平台、自研AI晶片TPU	520	51.2%
AMD US	超微	USD	630.63	40.77	0.22	12.65	32.30	194.47	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	3.1%
AAPL US	蘋果	USD	341.07	35.45	1.53	1.47	8.42	25.46	全球消費電子龍頭、軟硬體與服務生態系	330	-3.2%
MRVL us	Marvell	USD	261.94	38.55	1.15	7.24	8.48	208.23	AI資料中心客製ASIC、高速互連晶片供應商	350	33.6%
2454 TT	聯發科	TWD	5,285.00	37.54	1.93	17.44	32.62	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而編製，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。