

CAPITAL Global Management 投資早報											2026年09月29日				
全球金融市場資訊一覽表															
[今日利多消息] 美光或超車輝達？財報倒數：EPS估暴增940%、成標普500獲利成長最大貢獻者 AMD斥82億美元收購李飛飛World Labs 盼提前布局下一代AI晶片 誰還對記憶體悲觀？AI客戶搶追10年長約 三星七成產能已被鎖定 不用等美國期中選舉？高盛：「金髮女孩」行情或提前點燃美股年末行情 AI熱潮誰真正賺到錢？輝達宣布2350億美元股票回購 SpaceX商業化邁關鍵一步！星艦首次成功入軌 搭載26顆V3星鏈衛星開啟「賺錢」任務 非農還沒公布先翻多！摩根大通交易員看好美股續攻、力挺AI行情 川習會送出降稅大禮！600億美元商品受惠、休兵再延兩個月 美財長貝森特籲Fed保持「開放態度」：AI生產率紅利或緩解通膨壓力 中國考慮放行輝達晶片！要求阿里、字節跳動提交採購RTX PRO 5500計畫							[今日利空消息] 華爾街大空头頭目瑞：AI泡沫可能比原先預期「更早破裂」 去槓桿風暴將至！美銀Hartnett：兩大指標即將觸發拋售信號 （美股盤後）10年期美債殖利率升破5.2% 四大指數盡墨 費半掉超1.6% 不再幻想2028年前降息！全球債市重估「正常利率」：能源、AI與經濟成長推高期限溢價 發債潮多到吃不下！高盛示警：AI融資近6000億美元 高收益債承壓 美債拋售恐蔓延至美股！殖利率竄破7%、華爾街警告股市修正風險升高 就業市場仍具韌性！經濟學家：Fed「高利率更久」政策再獲一層支撐 OpenAI曝AI模型在網路上秘密植入「自我複製提示詞」！被迫叫停最強大模型訓練 債券拋售潮重現！川習拒伊朗方案：10年期殖利率逼近5.2%、油價漲破106美元 伊朗稱「已為與美戰事重開做好準備」！調解國認為重返談判「希望渺茫」								
09/28 重要經濟指標公佈			實際	預期	前期	經濟指標評論									
無重要總經數據						無重要總經數據符合預期									
09/29 重要經濟指標預告			實際	預期	前期	經濟指標評論									
經濟諮詢委員會消費者信心				89	89.4	經濟諮詢委員會消費者信心預期下滑									
JOLTS職缺				7228k	7271k	JOLTS職缺預期下滑									
全球金融市場交易行情													2026/9/28 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	51481.51	-0.67	-1.09	-3.88	7.11	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6301.28	-0.02	-0.27	-2.84	8.80		
	標準普爾500指數	7683.69	-0.77	-1.04	-0.36	12.24		倫敦金融時報100指數	10684.88	-0.10	-0.50	-1.29	7.59		
	那斯達克綜合指數	26820.38	-0.92	-1.11	1.58	15.40		法國巴黎證券公會40指數	8078.48	0.01	-0.74	-3.84	-0.87		
	費城半導體指數	12465.24	-1.61	0.26	8.68	75.98		德國法蘭克福DAX指數	25374.42	-0.13	-0.78	-4.50	3.61		
	多倫多綜合指數	35489.86	-0.87	-1.44	-2.91	11.92		西班牙IBEX35指數	19600.30	-0.51	-0.63	-2.20	13.25		
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	276.60	-0.97	-1.17	-0.54	21.49	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	182991.10	-0.26	-1.93	4.17	13.57		
	MSCI亞洲不含日本	1135.66	-1.23	-1.04	-0.33	24.33		那斯達克生物科技	7126.87	0.60	1.13	0.11	24.88		
	日經225指數	65877.62	-0.73	3.06	-0.80	30.87		MSCI能源股價指數	363.17	0.30	0.81	0.63	35.87		
	韓國綜合股價指數	6889.74	-2.70	-0.07	1.49	63.49		MSCI原始物料指數	435.00	-1.35	-3.30	-8.01	9.72		
	香港恒生指數	24642.51	0.54	-1.60	-3.68	-3.85		MSCI工業股價指數	541.08	-0.88	-1.34	-4.47	8.32		
	恆生中國企業指數	8216.84	0.63	-1.47	-3.22	-7.82		MSCI金融股價指數	243.96	-0.70	-0.96	-4.73	5.61		
	上海證交所綜合指數	3823.62	-1.67	-2.26	-3.25	-3.66		MSCI非消費必需品	463.26	-1.33	-2.84	-6.88	-7.87		
	深圳證交所綜合指數	2400.14	-3.07	-4.48	-5.88	-5.17		MSCI消費必需品	307.15	0.22	-0.51	-2.37	3.33		
	台灣加權指數	48024.60	-0.28	3.75	3.65	65.81		MSCI公用事業指數	192.19	-0.57	-2.79	-6.27	-3.56		
	新加坡海峽時報指數	5729.02	0.31	0.95	0.51	23.31		MSCI電信服務指數	171.04	-1.62	-2.38	1.82	2.63		
	吉隆坡綜合指數	1670.02	-0.10	0.18	-3.24	-0.60		MSCI醫療保健指數	421.77	0.18	0.24	-0.95	5.59		
商品及其他	印度孟買指數	72771.72	-1.52	-2.79	-5.81	-14.61	外匯	美元指數DXY	101.20	0.22	0.76	1.50	2.92		
	全球商品指數CRB	414.23	-1.03	-1.20	1.94	38.64		歐元兌美元	1.14	-0.18	-0.69	-2.13	-3.20		
	標普農產品指數	540.84	-0.94	-1.71	-5.38	14.61		英鎊兌美元	1.33	0.06	-0.69	-2.18	-1.64		
	近月芝加哥小麥	688.75	-2.06	-5.23	-10.20	35.85		澳幣兌美元	0.70	-0.07	-1.41	-2.12	5.13		
	近月芝加哥玉米	523.00	-0.99	-3.68	2.15	18.80		美元兌俄國盧布	84.38	-0.01	-0.32	1.93	-6.68		
	近月芝加哥黃豆	1288.25	-2.33	-2.99	0.94	25.01		美元兌台幣	31.78	0.20	0.32	0.23	-1.08		
	ICE咖啡	288.75	3.64	4.47	-7.70	-8.20		美元兌人民幣	6.71	-0.01	-0.25	0.28	4.11		
	ICE糖	18.56	0.32	0.92	-0.11	17.92		美元兌日圓	157.39	0.07	0.04	1.53	-0.39		
	近月紐約黃金	4115.71	-3.95	-5.43	-7.06	-4.52		美元兌巴西黑奧	5.22	0.84	-2.21	-0.58	5.19		
	近月紐約白銀	60.65	-5.68	-9.44	-8.76	-15.24		美元兌印度盧比	95.99	0.17	-0.18	-0.63	-6.37		
	近月西德州輕原油	92.60	0.21	-1.47	11.75	62.31	利率	美國2年公債殖利率	4.9305	0.0789	0.1054	0.5082	1.4575		
近月布蘭特原油	105.28	0.92	4.92	17.88	73.02	美國5年公債殖利率		5.0698	0.0823	0.1604	0.5086	1.3446			
近月紐約天然氣	3.11	-2.82	5.83	8.66	-14.87	美國10年公債殖利率		5.2361	0.0757	0.2094	0.4424	1.0691			
近月倫敦銅	14450.38	-1.99	-1.90	-0.09	15.92	德國10年公債殖利率		3.6430	0.0420	0.1430	0.3220	0.7880			
倫敦基本金屬	5850.60	-1.37	-1.86	-0.08	14.83	日本10年公債殖利率		3.0710	-0.0020	0.0920	0.1760	1.0050			
澳洲新堡港煤	146.00	1.57	1.35	11.28	35.81	中國10年公債殖利率		1.6730	0.0010	-0.0020	-0.0230	-0.1800			
青島進口鐵礦砂	710.50	-0.91	-2.70	-4.94	-13.00	歐元10年CMS		3.7026	0.0366	0.1770	0.3517	0.7795			
波羅的海航運指數	3426.00	-1.35	0.79	7.53	82.53										
中國熱軋鋼價	3301.00	-0.27	-0.36	-1.34	0.95										
美國VIX指數	16.07	8.07	8.07	11.37	7.49										
香港VIX指數	18.03	-1.58	-7.01	4.95	-5.01										
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	338.40	-0.78	-0.17	5.85	24.48	金融業	花旗銀行	131.31	-2.21	-2.77	-1.20	12.53		
	GOOGLE	342.75	-0.34	-3.44	-1.11	9.50		摩根大通	336.59	-1.89	-4.39	-5.88	4.46		
	Microsoft	509.22	-1.35	1.52	-0.84	5.29		高盛	916.28	-2.05	-4.49	-11.38	4.24		
	Aamzon	246.15	-1.41	-4.76	-7.61	6.64		HSBC	101.18	0.23	-1.97	-2.27	28.61		
	IBM	220.67	-2.15	-4.85	-6.33	-25.50		美國銀行	55.47	-2.17	-4.30	-10.99	0.85		
	Facebook	715.62	-4.79	-3.46	23.81	8.41	生技醫療	平安銀行	52.60	-0.19	-2.14	-7.56	-19.26		
	WDC	453.23	-0.78	1.13	-1.35	163.09		中國銀行	6.08	1.59	0.25	8.87	36.21		
	百度	86.97	-0.41	-5.68	-10.45	-33.44		JOHNSON & JOHNS	271.95	0.27	0.92	1.46	31.41		
	騰訊	439.80	0.73	2.28	-3.38	-26.58		Merck	148.69	-0.06	-0.54	0.23	41.26		
	阿里巴巴	108.76	-0.89	-6.04	-8.53	-25.80		Pfizer	28.72	0.17	3.53	2.72	15.34		
電信	ERICSSON	9.42	-1.15	-8.10	-5.33	-2.38		Roche	53.37	-1.98	-3.49	-3.30	3.49		
	Nokia	10.12	-2.60	-7.50	-0.88	56.41		國藥控股	14.90	0.13	-1.39	-6.47	-23.35		
	中國移動	79.25	1.02	0.06	-0.19	-3.00		上海醫藥	10.82	-0.09	-1.01	-5.99	-4.92		
半導體業	Intel	116.03	-5.67	-4.72	29.69	214.44	汽車	Toyota	2987	-0.10	-0.98	-4.16	-11.01		
	Broadcom	349.57	-0.92	-3.61	-5.21	1.00		GM	80.64	-2.41	-3.94	-6.53	-0.84		
	Micron	1053.98	-2.61	0.96	12.98	269.29		Volkswagen	71.10	-0.91	-5.58	-9.14	-32.35		
	NVIDA	228.86	1.68	0.65	5.20	22.71		Tesla	357.45	-3.94	-4.76	2.49	-20.52		
	Qualcomm	187.48	-7.17	-3.48	14.18	9.61		長城汽車	7.39	2.21	-1.27	-7.34	-51.73		
	Samsung	270000	-5.43	3.45	5.26	124.25		比亞迪	77.70	-0.51	-4.31	-15.50	-18.51		
	台積電	2475.00	-1.00	2.06	2.27	59.68	鋼鐵煤炭	BHP Billition	84.58	-0.46	-1.75	-11.11	40.10		
食品	McDonald	233.60	-1.23	-5.76	-11.85	-23.57		浦項鋼鐵	57.84	1.56	-0.40	-4.00	8.70		
	Cocacola	87.18	-0.72	0.07	-2.77	24.70		中國神華	45.08	3.02	-0.04	-1.62	16.19		
	Nestle	92.70	-0.45	-1.00	-4.71	-6.16		Exxon	162.52	1.20	2.67	3.71	35.05		
	蒙牛乳業	18.01	2.74	0.17	-2.01	20.79		中石化	4.50	1.69	0.33	-5.56	-3.64		
	康師傅	11.48	0.97	-1.88	-10.66	1.52		能源設備	HALLIBURTON	32.43	-1.01	-2.88	-10.36	14.76	
	中國旺旺	2.80	1.27	-0.89	-11.27	-39.76		運輸	Maersk	17.67	0.06	-2.05	3.82	54.46	
								農化	拜耳	50.68	1.08	3.32	4.13	36.94	
消費零售	Walmart	108.73	0.69	1.20	5.47	-2.41	基礎建設	First Solar	172.97	-2.67	-13.45	-15.40	-33.79		
	Costco	922.92	0.02	2.72	-2.39	7.03		中國中鐵	3.15	-1.41	-4.83	-8.70	-17.75		
	HOME DEPOT INC	289.89	-1.13	-2.46	-12.21	-15.75		博奔	38.78	-0.54	-3.68	-13.90	-40.42		
	P&G	149.03	1.91	2.02	3.65	3.99		精品	LV	398.80	0.49	-1.65	-12.95	-38.17	
	Nike	36.39	1.79	0.80	-8.11	-42.88									

ETF日報												
ETF市場交易概況-漲/跌前5大											2026/9/28 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	FTSE Greece 20 ETF	GREK	1.31	-0.17	0.76	1	做空20+年期國庫券 (ProShares)	TBF	0.89	3.56	4.91	
2	做空MSCI 新興市場指數 (ProShare	EUM	1.17	1.50	-0.95	2	美元期貨指數 (PowerShares)	UUP	0.28	0.77	1.85	
3	金龍沃特USX 中國投資組合 (Power	PGJ	1.10	-1.28	-7.72	3	美國總體公債指數ETF(PIMCO)	TRSY	0.05	0.08	-0.10	
4	做空NASDAQ 100 指數 (ProShare:	PSQ	1.10	-0.28	-3.52	4	短天期美國庫券 (iShares)	SHV	0.01	0.05	-0.07	
5	MSCI 愛爾蘭 Capped 可投資市場掛	EIRL	0.81	0.13	0.16	5	英鎊兌美元 (Rydex)	FXB	-0.05	-0.82	-2.09	
-1	MSCI 南非指數 (iShares)	EZA	-3.02	-5.51	-8.84	-1	25年期以上零息美國公債指數ETF(F	ZROZ	-1.92	-6.65	-6.88	
-2	MSCI 土耳其可投資市場指數 (iShar	TUR	-2.58	-5.84	-13.29	-2	巴克來資本美國 Extended duration	EDV	-1.13	-5.94	-6.50	
-3	FTSE Argentina 20 ETF	ARGT	-2.39	-6.40	-7.80	-3	新興市場美元平衡流動債券指數 (P	PCY	-1.08	-3.27	-4.60	
-4	中國科技指數 (Claymore)	CQQQ	-2.22	-5.28	-7.21	-4	新興市場當地債券指數基金(Wisdor	ELD	-1.06	-2.76	-3.64	
-5	新興中東與非洲指數 (SPDR)	AFK	-2.20	-3.74	-3.94	-5	非美國地區抗通脹債券 (SPDR)	WIP	-1.04	-2.64	-3.44	
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	1.21	2.49	6.41	1	S&P 全球核能能源指數 (iShares)	NUCL	2.76	2.26	-6.36	
2	道瓊美國醫療設備類股指數 (iShare	IHI	0.70	0.02	-5.85	2	做空德銀石油 ETN (PowerShares)	DRIP	1.72	4.55	4.02	
3	美國動態休閒與娛樂類股指數 (Pow	PEJ	0.69	0.04	-6.25	3	西德州原油期貨指數(連續12月合約	USL	1.23	1.44	11.17	
4	NASDAQ 生物科技類股指數 (iShar	IBB	0.45	1.71	0.84	4	布蘭特原油期貨指數	BNO	1.14	2.48	17.19	
5	健康護理指數基金 (SPDR)	XLV	0.33	1.33	0.06	5	西德州原油期貨指數(近月期合約) (L	USO	1.13	1.25	15.66	
-1	全球 Junior 黃金開採類股指數 (Var	GDXJ	-5.79	-6.99	-11.41	-1	Global Gold and Precious Metals	RING	-5.63	-7.57	-12.22	
-2	全球黃金開採類股指數 (VanEck)	GDX	-5.36	-6.93	-11.80	-2	白銀實體 (ETFS)	SIVR	-5.51	-7.92	-8.49	
-3	白銀開採 ETF (Global X)	SIL	-4.99	-7.22	-12.26	-3	白銀信託 (iShares)	SLV	-5.49	-7.85	-8.45	
-4	白金開採 ETF (First Trust)	PLTM	-3.29	-4.79	-5.67	-4	鉑金信託	PALL	-4.22	-7.25	-14.66	
-5	全球博奕類股 (VanEck)	BETZ	-3.28	-7.37	-14.42	-5	道瓊 UBS 貴金屬 ETN (iPath)	DBP	-4.18	-5.62	-7.64	
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	703.61		(1.01)	(1.29)	(0.51)	12.20		
VTI US Equity		美國整體市場指數(Vanguard)		USD	375.84		(1.03)	(1.38)	(0.93)	12.10		
GLD US Equity		黃金信託ETF(SPDR)		USD	377.91		(3.94)	(5.14)	(7.58)	(4.64)		
QQQ US Equity		美國那斯達克100指數ETF(Invesco)		USD	736.53		(1.07)	(0.67)	2.81	19.90		
SOXX US Equity		美國費城半導體ETF(iShare)		USD	560.79		(2.08)	0.26	10.26	86.22		
SMH US Equity		美國半導體25 ETF(VanEck)		USD	600.01		(1.08)	0.67	8.48	66.61		
XLK US Equity		美國科技類股指數(SPDR)		USD	194.53		(0.89)	(0.16)	4.76	35.12		
XLE US Equity		能源精選行業基金(SPDR)		USD	62.10		0.10	(0.58)	(0.93)	38.90		
VGT US Equity		資訊科技類股ETF(Vanguard)		USD	125.10		(0.85)	(0.37)	4.19	32.77		
XLV US Equity		美國健康護理指數基金(SPDR)		USD	171.26		0.33	1.33	0.06	10.63		
ITB US Equity		iShares安碩美國房屋營建ETF		USD	88.75		(0.76)	0.62	(7.39)	(7.28)		
ITA US Equity		美國航太與國防ETF		USD	209.26		(2.13)	(3.18)	(10.12)	(2.53)		
SCHH US Equity		美國不動產投資信託ETF		USD	22.25		(0.27)	(2.97)	(6.28)	6.51		
中國股市ETF												
FXI US Equity		中國大型股ETF(iShares)		USD	34.17		0.62	(2.12)	(3.77)	(10.76)		
2823 HK Equity		富時A50中國指數ETF (iShares)		HKD	15.93		(1.91)	(3.98)	(5.12)	(2.69)		
3188 HK Equity		華夏滬深300指數ETF		HKD	52.58		(3.17)	(4.68)	(5.43)	(1.39)		
3167 HK Equity		南方中國新經濟行業ETF		HKD	56.86		0.46	(1.97)	(4.95)	(16.77)		
歐洲股市ETF												
VGK US Equity		富時歐洲大型股ETF(Vanguard)		USD	88.38		(0.28)	(0.96)	(3.91)	5.71		
EZU US Equity		MSCI歐元ETF (iShares)		USD	68.52		(0.28)	(0.68)	(3.27)	6.90		
日本股市ETF												
EWJ US Equity		MSCI日本ETF(iShares)		USD	96.83		(1.12)	(1.15)	1.00	19.93		

個股推薦											
										2026/9/28 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	246.15	19.83	-1.41	-4.76	-7.61	6.64	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	42.2%
TSM US	台積電ADR	USD	452.88	20.48	0.50	1.74	8.47	49.03	全球晶圓代工龍頭	600	32.5%
MSFT US	微軟	USD	509.22	21.64	-1.35	1.52	-0.84	5.29	全球最大軟體企業	500	-1.8%
NVDA US	英偉達	USD	228.86	14.44	1.68	0.65	5.20	22.71	AI 硬體領導廠商	260	13.6%
GOOGL US	谷歌	USD	342.75	21.42	-0.34	-3.44	-1.11	9.50	全球最大搜尋平台、自研AI晶片TPU	520	51.7%
AMD US	超微	USD	607.87	39.23	-3.61	-1.24	30.56	183.84	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	6.9%
AAPL US	蘋果	USD	338.40	35.18	-0.78	-0.17	5.85	24.48	全球消費電子龍頭、軟硬體與服務生態系	330	-2.5%
MRVL us	Marvell	USD	251.90	36.65	-3.83	-2.13	16.29	196.42	AI資料中心客製ASIC、高速互連晶片供應商	350	38.9%
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。