

CAPITAL Global Management 投資早報										2026年10月05日					
全球金融市場資訊一覽表															
[今日利多消息]							[今日利空消息]								
AI算力投資浪潮向上游擴散！伯恩斯坦重磅報告：半導體設備迎「黃金時代」，日本廠商成焦點 台積電千億美元投資登全球第一！2025跨國投資破1.3兆美元、AI資料中心成焦點 美股Q4有望迎軌空行情！CTA持倉急轉空、1.3兆美元回購潮將啟動 一年一度HBM定價季登場！三星為2027年HBM4報價鎖4.5美元起 每Gb貴三倍 白宮首席經濟顧問：料聯準會今年不再升息 （美股盤後）非農爆冷！Fed升息預期降溫 那指周線喜提連三紅 輝達盤中再創高！市值衝5.7兆美元 史上首家6兆美元企業近了？ 川普施壓後達協議！G7將釋出最多1億桶原油與柴油救油價 非農爆冷救美債！2年期美債殖利率跳水 Fed本月不升息機率破8成 Moderna今年股價飆逾6倍 躍進Nasdaq-100 取代華納兄弟探索							危機的前奏？全球債市拉警報：長端利率蹣至數十年高 高槓桿平倉放大恐慌 胡塞武裝襲擊沙烏地阿美煉油廠！沙國籌備大規模反攻、能源危機升溫 美國債務恐觸GDP的160%！信評機構警告財政路徑難以持續、投資人信心面臨考驗 Fed示警「通膨心態」成降息阻力！企業提前漲價恐讓美國通膨更難降至2% 生市警訊浮現！僅25%標普成分股站上50日線 結構急劇惡化 油輪重返荷姆茲難救通膨！布蘭特油價破百 煉油瓶頸加劇美債拋售潮 全球柴油危機蔓延 專家警告二次通膨風險 美法英日債殖利率蹣數十年新高！全球利息支出3.3兆美元 甚至超越AI與國防 趕不上耶誕購物季！美貿易代表：美中600億美元關稅減免「沒有時間表」 Fed羅根：至少應再升息2碼 並需連番升息來抵銷去年秋季降息								
10/02 重要經濟指標公佈							經濟指標評論								
非農業就業人口變動							非農業就業人口變動低於預期								
失業率							失業率高於預期								
10/05 重要經濟指標預告							經濟指標評論								
ISM服務指數							ISM服務指數預期下滑								
全球金融市場交易行情															
2026/10/2 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	51176.96	0.49	-1.26	-4.19	6.48	歐洲股票指數	道瓊歐盟STOXX50指數	6238.50	1.02	-1.02	-2.42	7.72		
	標準普爾500指數	7722.72	0.73	-0.27	0.05	12.81		倫敦金融時報100指數	10461.95	0.32	-2.18	-3.41	5.34		
	那斯達克綜合指數	27190.86	1.19	0.45	2.58	16.99		法國巴黎證券公會40指數	7897.19	0.79	-2.24	-4.61	-3.10		
	費城半導體指數	13136.67	2.40	3.69	11.94	85.46		德國法蘭克福DAX指數	25231.20	1.17	-0.70	-3.13	3.02		
	多倫多綜合指數	35502.65	0.99	-0.83	-2.77	11.96		西班牙IBEX35指數	19085.30	0.42	-3.12	-4.81	10.27		
亞洲股票指數	MSCI亞太指數	276.25	-0.33	-0.13	-1.08	21.34	其他重要指數	巴西聖保羅證交所指數	192114.50	2.63	4.71	3.76	19.23		
	MSCI亞洲不含日本	1134.34	-0.26	-1.35	-0.52	24.19		那斯達克生物科技	6947.64	-0.26	-1.93	-3.99	21.73		
	日經225指數	68309.46	-0.94	2.93	5.06	35.70		MSCI能源股價指數	363.14	0.33	-0.01	-1.49	35.86		
	韓國綜合股價指數	7003.74	0.46	-1.09	4.73	66.20		MSCI原料料指數	433.82	1.55	-0.27	-6.72	9.42		
	香港恒生指數	23972.29	-2.60	-3.19	-6.54	-6.47		MSCI工業股價指數	542.50	0.91	0.26	-2.89	8.60		
	恆生中國企業指數	8030.54	-2.31	-2.85	-6.13	-9.91		MSCI金融股價指數	237.99	0.10	-2.45	-7.78	3.03		
	上海證交所綜合指數	3842.20	0.31	-2.78	-2.50	-3.19		MSCI非消費必需品	466.70	0.95	0.74	-4.37	-7.19		
	深圳證交所綜合指數	2404.48	-0.23	-5.28	-4.85	-5.00		MSCI消費必需品	299.45	0.15	-2.51	-4.15	0.74		
	台灣加權指數	48475.74	0.25	0.66	4.13	67.37		MSCI公用事業指數	193.49	0.56	0.68	-5.47	-2.91		
	新加坡海峽時報指數	5634.82	-0.58	-1.34	-2.88	21.28		MSCI電信服務指數	171.00	0.76	-0.02	1.85	2.61		
商品及其他	吉隆坡綜合指數	1630.87	0.03	-2.44	-4.52	-2.93	外匯	MSCI醫療保健指數	408.75	-0.28	-3.09	-4.09	2.33		
	泰國曼谷指數	1571.62	0.49	-2.24	-1.50	24.76		美元指數DXY	101.93	-0.16	0.70	2.76	3.65		
	印度孟買指數	71909.70	-0.79	-2.27	-6.02	-15.62		歐元兌美元	1.13	0.10	-1.05	-3.19	-4.21		
	全球商品指數CRB	410.09	-0.47	-2.02	-1.52	37.25		英鎊兌美元	1.32	0.33	-0.12	-2.23	-1.75		
	標普農產品指數	533.69	0.42	-1.32	-4.74	13.10		澳幣兌美元	0.70	0.36	-0.97	-3.71	4.15		
	近月芝加哥小麥	683.00	0.04	-2.88	-9.51	34.71		美元兌俄國盧布	84.17	0.12	0.26	3.80	-6.44		
	近月芝加哥玉米	497.75	-0.90	-5.77	-4.05	13.06		美元兌台幣	31.83	-0.04	-0.16	-0.32	-1.23		
	近月芝加哥黃豆	1278.25	-0.45	-3.09	-1.81	24.04		美元兌人民幣	6.71	-0.02	0.09	0.22	4.22		
	ICE咖啡	288.75	0.17	3.64	-3.14	-8.20		美元兌日圓	157.85	-0.15	-0.23	-2.16	-0.67		
	ICE糖	19.93	5.23	7.73	1.48	26.62		美元兌巴西黑奧	5.21	-0.09	-0.60	-2.32	5.44		
	近月紐約黃金	4141.19	-0.87	0.63	-5.96	-4.11	美元兌印度盧比	96.31	0.50	-0.36	-1.41	-6.68			
	近月紐約白銀	60.36	-1.03	0.07	-8.27	-15.32	利率	美國2年公債殖利率	4.8247	0.0333	-0.0602	0.4224	1.3517		
	近月西德州輕原油	91.11	-1.90	-1.75	-0.55	58.45		美國5年公債殖利率	5.0536	0.0430	0.0231	0.4767	1.3284		
	近月布蘭特原油	102.25	-0.06	-2.64	6.46	68.45		美國10年公債殖利率	5.2706	0.0299	0.0803	0.4627	1.1036		
	近月紐約天然氣	3.04	2.29	0.37	1.21	-18.31		德國10年公債殖利率	3.4620	-0.0460	-0.0930	0.1320	0.6070		
	近月倫敦銅	14325.00	0.22	-2.84	-0.00	14.91		日本10年公債殖利率	3.0920	0.0350	-0.0160	0.0700	1.0260		
	倫敦基本金屬	5733.90	-0.13	-1.99	-2.84	12.54		中國10年公債殖利率	#N/A	N/A	#VALUE!	-0.0060	-0.0280	-0.1770	
	澳洲新堡港煤	148.95	-0.23	2.13	1.60	38.56		歐元10年CMS	3.5830	-0.0290	-0.0539	0.1998	0.6600		
	青島進口鐵礦砂	707.50	0.57	-1.60	-5.41	-12.38									
	波羅的海航運指數	3148.00	0.25	-8.11	-13.23	67.71									
中國熱軋鋼價	3299.00	0.03	-0.57	-1.40	0.89										
美國VIX指數	15.31	-6.59	2.96	5.37	2.41										
香港VIX指數	19.34	13.83	5.57	12.70	1.90										
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%	產業	名稱	收盤	日變動%	周變動%	月變動%	年初迄今%		
資訊科技業	Apple	333.69	1.02	-2.16	4.29	22.74	金融業	花旗銀行	128.50	1.18	-4.30	-6.69	10.12		
	GOOGLE	343.50	1.56	-0.12	1.49	9.74		摩根大通	332.38	-0.24	-3.11	-7.32	3.15		
	Microsoft	517.53	0.92	0.26	3.57	7.01		高盛	902.56	0.66	-3.52	-13.10	2.68		
	Aamzon	251.52	1.33	0.74	-2.70	8.97		HSBC	96.14	0.33	-4.76	-10.24	22.21		
	IBM	222.64	-1.32	-1.27	-5.22	-24.84		美國銀行	53.75	0.04	-5.20	-14.25	-2.27		
	Facebook	728.08	0.30	-3.14	18.05	10.30	生技醫療	平安銀行	52.00	-1.42	-2.35	-9.01	-20.18		
	WDC	415.29	-10.22	-9.09	-11.16	141.07		中國銀行	5.92	-2.71	-1.99	-2.39	32.74		
	百度	84.32	-1.48	-3.45	-15.23	-35.47		JOHNSON & JOHNS	256.03	-1.02	-5.60	-6.98	23.72		
	騰訊	421.20	-2.27	-3.92	-4.88	-29.68		Merck	144.30	0.34	-3.01	-4.01	37.09		
	阿里巴巴	105.85	-1.49	-3.54	-6.53	-27.79		Pfizer	27.80	-1.14	-3.03	-2.28	11.65		
電信	ERICSSON	9.29	0.81	-2.52	-8.02	-3.73	Roche	52.25	-0.19	-4.04	-4.94	1.32			
	Nokia	10.60	2.22	2.02	5.68	63.83	國藥控股	14.73	-0.87	-1.21	-6.12	-24.23			
	中國移動	78.85	-0.76	-0.06	-1.00	-3.49	上海醫藥	10.84	-2.17	-0.82	-6.31	-4.75			
半導體業	Intel	119.33	-0.56	-2.98	24.56	223.39	汽車	Toyota	2857	-2.34	-4.45	-7.29	-14.88		
	Broadcom	355.14	3.35	0.66	-0.77	2.61		GM	78.27	-1.31	-5.28	-10.81	-3.75		
	Micron	1074.89	-2.05	-0.68	5.73	276.61		Volkswagen	67.80	-0.66	-5.51	-16.96	-35.49		
	NVIDA	233.95	1.34	3.95	1.56	25.44		Tesla	370.59	4.65	-0.41	4.66	-17.60		
	Qualcomm	184.87	1.53	-8.47	9.56	8.08		長城汽車	7.11	-1.66	-2.40	-8.44	-53.56		
	Samsung	276000	0.00	-3.33	7.39	129.24	比亞迪	73.90	-2.25	-7.04	-14.22	-22.50			
	台積電	2500.00	-0.40	0.00	3.73	61.29	鋼鐵煤炭	BHP Billition	86.07	1.68	1.29	-4.81	42.57		
	食品	McDonald	231.89	0.03	-1.95	-9.31		-24.13	浦項鋼鐵	57.59	2.60	1.12	-8.21	8.23	
Cocacola		85.65	-0.52	-2.46	-2.75	22.51		中國神華	43.40	-2.16	-2.82	-5.12	11.86		
Nestle		90.24	0.58	-3.09	-6.48	-8.65		石油化工	Exxon	164.01	0.12	2.13	2.85	36.29	
蒙牛乳業		17.58	-1.46	-0.79	-3.62	17.91			中石化	4.36	-1.47	-2.90	-9.08	-6.75	
康師傅		11.53	-0.69	0.26	-8.13	1.96			能源設備	HALLIBURTON	31.85	-0.09	-2.78	-14.08	12.70
中國旺旺		2.75	-2.49	-1.44	-11.02	-40.84	運輸	Maersk	18.24	4.17	3.28	4.11	59.44		
消費零售	Walmart	104.26	0.00	-3.45	-2.69	-6.42	農化	45.02	-0.44	-10.21	-7.80	21.64			
	Costco	920.65	0.62	-0.23	0.54	6.76	太陽能	First Solar	174.61	1.45	-1.74	-14.60	-33.16		
	HOME DEPOT INC	282.85	0.14	-3.53	-11.90	-17.80	基礎建設	中國中鐵	3.20	-0.78	1.11	-5.05	-16.58		
	P&G	144.91	0.67	-0.90	-1.04	1.12	博奔	金沙集團	36.23	-1.25	-7.08	-18.35	-44.34		
	Nike	33.87	-3.64	-5.26	-11.80	-46.84	精品	LV	378.55	-0.25	-4.61	-11.78	-41.31		

ETF日報												
ETF市場交易概況-漲/跌前5大											2026/10/2 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 台灣指數 (iShares)	EWT	3.15	1.35	3.70	1	Low Volatility Emerging Markets I	DVYE	1.10	-0.41	-5.89	
2	MSCI 南韓指數 (iShares)	EWY	3.10	2.51	1.59	2	業主有限合夥高收益(Yorkville)	AMLPM	0.73	-0.77	-5.53	
3	巴西小型股指數 (VanEck)	BRF	3.00	4.34	-0.23	3	新興市場當地債券指數基金(Wisdor	ELD	0.72	-0.94	-4.10	
4	S&P 新興市場指數 (SPDR)	GMM	2.84	-7.89	-13.81	4	High Dividend Yield ETF	VYM	0.71	-0.77	-4.73	
5	MSCI 巴西指數 (iShares)	EWZ	2.83	3.72	0.87	5	道瓊國際精選高股利指數(iShares)	IDV	0.65	-3.45	-7.69	
-1	MSCI 香港指數 (iShares)	EWH	-2.66	-3.10	-7.03	-1	25年期以上零息美國公債指數ETF(F	ZROZ	-0.41	-5.08	-9.27	
-2	富時新華中國A25指數 (iShares)	FXI	-2.15	-2.27	-7.50	-2	巴克來資本美國 Extended duration	EDV	-0.38	-4.76	-9.37	
-3	金龍沃特USX 中國投資組合 (Power	PGJ	-2.07	-2.87	-9.14	-3	iShares S&P National AMT-Free E	MUB	-0.37	-0.21	-2.95	
-4	MSCI China Small Cap Index Func	ECNS	-1.95	-1.40	-7.20	-4	巴克來 MBS 債券指數 (iShares)	MBB	-0.37	-1.24	-3.77	
-5	中國科技指數 (Global X)	KWEB	-1.93	-2.93	-8.41	-5	15年期以上美國抗通膨債券指數ET	LTPZ	-0.36	-2.03	-6.71	
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	3.59	2.68	12.97	1	道瓊 UBS 糖 ETN (iPath)	CANE	3.14	5.44	3.50	
2	銅開採 ETF (Global X)	COPX	3.01	-0.95	-5.24	2	NASDAQ 乾淨能源指數 (First Trust)	QCLN	3.13	1.54	1.29	
3	道瓊美國通訊類股指數 (iShares)	IYZ	2.31	2.38	-0.28	3	美國天然氣期貨指數(近月期合約) (	UNG	3.05	-5.93	-0.85	
4	道瓊美國半導體類股指數 (Holdrs)	SMH	2.07	3.96	11.21	4	全球太陽能類股指數 (Claymore)	TAN	2.28	-0.02	-8.31	
5	Dow Jones Emerging Markets Me	PICK	1.94	-1.05	-7.01	5	美國創新能源指數 (PowerShares)	SMOG	2.16	-0.19	-3.51	
-1	iShares FTSE NAREIT Mortgage Pl	REM	-1.33	-6.03	-18.49	-1	S&P 全球核能能源指數 (iShares)	NUCL	-2.95	-3.73	-12.28	
-2	道瓊美國家用建設指數 (iShares)	ITB	-0.84	-3.12	-7.18	-2	美國汽油期貨指數(近月期合約) (US	UGA	-2.36	4.06	12.05	
-3	道瓊 Wilshire 全球不動產指數 (SPC	RWX	-0.56	-3.06	-9.15	-3	S&P 500 VIX 短期期貨合約 ETN (iF	VXX	-2.19	0.58	-1.81	
-4	白金開採 ETF (First Trust)	PLTM	-0.55	-4.05	-6.36	-4	波動率指數短期期貨(ProShares)	VIXY	-2.11	0.66	-1.65	
-5	生物科技類股指數 (Holdrs)	BBH	-0.54	-3.22	-1.52	-5	德銀石油ETF(PowerShares)	DBO	-2.04	-0.95	3.85	
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	707.54			0.74	(0.46)	(0.07)	12.82		
	VTI US Equity	美國整體市場指數(Vanguard)	USD	377.99			0.75	(0.47)	(0.46)	12.74		
	GLD US Equity	黃金信託ETF(SPDR)	USD	380.14			(0.68)	(3.37)	(6.55)	(4.08)		
	QQQ US Equity	美國那斯達克100指數ETF(Invesco)	USD	749.58			1.02	0.68	4.26	22.02		
	SOXX US Equity	美國費城半導體ETF(iShare)	USD	588.90			2.18	2.83	13.28	95.55		
	SMH US Equity	美國半導體25 ETF(VanEck)	USD	630.60			2.07	3.96	11.21	75.10		
	XLK US Equity	美國科技類股指數(SPDR)	USD	199.81			1.01	1.80	6.69	38.79		
	XLE US Equity	能源精選行業基金(SPDR)	USD	62.82			0.19	1.26	(1.94)	40.51		
	VGT US Equity	資訊科技類股ETF(Vanguard)	USD	128.32			1.03	1.70	5.81	36.19		
	XLV US Equity	美國健康護理指數基金(SPDR)	USD	166.18			(0.01)	(2.65)	(3.07)	7.35		
	ITB US Equity	iShares安碩美國房屋營建ETF	USD	86.64			(0.84)	(3.12)	(7.18)	(9.48)		
	ITA US Equity	美國航太與國防ETF	USD	207.79			(0.12)	(2.82)	(7.90)	(3.21)		
	SCHH US Equity	美國不動產投資信託ETF	USD	21.95			0.41	(1.61)	(6.40)	5.07		
中國股市ETF												
	FXI US Equity	中國大型股ETF(iShares)	USD	33.19			(2.15)	(2.27)	(7.50)	(13.32)		
	2823 HK Equity	富時A50中國指數ETF (iShares)	HKD	15.84			(1.06)	(3.06)	(5.26)	(3.24)		
	3188 HK Equity	華夏滬深300指數ETF	HKD	52.28			(1.51)	(2.93)	(5.46)	(1.95)		
	3167 HK Equity	南方中國新經濟行業ETF	HKD	55.32			(2.16)	(3.42)	(6.59)	(19.03)		
歐洲股市ETF												
	VGK US Equity	富時歐洲大型股ETF(Vanguard)	USD	86.38			1.04	(2.54)	(5.84)	3.31		
	EZU US Equity	MSCI歐元ETF (iShares)	USD	67.03			1.33	(2.45)	(4.87)	4.57		
日本股市ETF												
	EWJ US Equity	MSCI日本ETF(iShares)	USD	98.92			1.58	1.01	0.65	22.52		

個股推薦											
										2026/10/2 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	251.52	20.29	1.33	0.74	-2.70	8.97	美國電商龍頭、雲端服務龍頭	350	39.2%
TSM US	台積電ADR	USD	472.78	21.41	2.96	4.92	10.23	55.58	全球晶圓代工龍頭	600	26.9%
MSFT US	微軟	USD	517.53	22.06	0.92	0.26	3.57	7.01	全球最大軟體企業	500	-3.4%
NVDA US	英偉達	USD	233.95	14.75	1.34	3.95	1.56	25.44	AI 硬體領導廠商	260	11.1%
GOOGL US	谷歌	USD	343.50	21.42	1.56	-0.12	1.49	9.74	全球最大搜尋平台、自研AI晶片TPU	520	51.4%
AMD US	超微	USD	633.91	40.87	2.95	0.52	32.74	196.00	交換器晶片領導廠商、ASIC受惠股	650	2.5%
AAPL US	蘋果	USD	333.69	34.69	1.02	-2.16	4.29	22.74	全球消費電子龍頭、軟硬體與服務生態系	330	-1.1%
MRVL us	Marvell	USD	272.29	40.12	1.57	3.95	21.80	220.42	AI資料中心客製ASIC、高速互連晶片供應商	350	28.5%
2454 TT	聯發科	TWD	4,950.00	34.46	-0.60	-4.53	12.12	246.15	Google TPU v8, v9 ASIC 主要受惠廠商	7,000	41.4%

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。