

## 金融市場摘要

道瓊 <b>51920.6</b> 71.7 ▲0.1%	標普500 <b>7357.5</b> -0.7 ▼0.0%	那斯達克 <b>25358.6</b> -118.0 ▼0.5%	費城半導體 <b>13940.9</b> 482.7 ▲3.6%	美10年債 <b>4.3922</b> 0.0bps
黃金 <b>4026.7</b> 27.3 ▲0.7%	西德州原油 <b>71.9</b> 1.6 ▲2.2%	上證 <b>4120.3</b> 9.5 ▲0.2%	台灣加權 <b>46255.3</b> 211.7 ▲0.5%	台幣 <b>31.835</b> -0.1 ▼0.3%

美股週四呈現分化格局，記憶體巨頭美光憑藉優異財報股價飆升，揭示AI記憶體需求強勁。然而蘋果公司因調漲產品售價以轉嫁高漲的晶片成本，股價重挫逾6%，拖累大型科技股表現並導致那斯達克指數連四日收黑。數據方面，美國首季GDP終值上修至2.1%，且5月核心PCE年增3.4%符合預期，顯示經濟具韌性但通膨仍有黏性，加之伊朗襲擊荷姆茲海峽貨輪事件再度擾動地緣局勢，抑制市場風險情緒。通膨疑慮升溫，使聯準會降息空間受限，美債利率仍將高位震盪；AI發展趨勢明確、企業獲利前景樂觀，股市拉回應站在買方思考。

歐股受全球科技情緒回溫及油價止跌提振，德、英、法三大股市同步走強。儘管零售數據略顯疲軟，但德國消費者信心指標微幅回升，資金聚焦具併購題材之航空股，整體市場氣氛隨和平協議推進有所改善。

亞股在美光財報激勵下呈現噴發行情。日經225指數狂飆4.61%創歷史新高，由科技權值股與半導體設備商領漲。韓股KOSPI更狂漲5.42%，SK海力士大漲13%帶動記憶體類股強勢吸金並逼近歷史高位。陸股資金持續湧入AI硬體鏈，科創50指數首度突破2000點大關。台股亦由記憶體與ABF族群帶頭衝鋒，盤中一度大漲近750點，終場仍收紅穩守四萬六千點關卡。

美元指數因通膨數據符合預期而稍回落，支撐金價重返4000美元大關。原油價格昨晚一度跌破70美元，受伊朗襲擊貨輪影響消息，今日亞洲早盤原油期貨再次站回整數關卡。

重要指數近 6 個月走勢

標普 500



美 10 年債利率



美元指數



西德州原油



資料來源：Bloomberg

揭露事項與免責聲明 (最末頁) 亦屬於本報告內容之一部份，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決定投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

全球金融市場

	收盤	1日	1週	1月	今年		收盤	1日	1週	1月	今年	
<b>全球股</b>		%	%	%	%	<b>匯率</b>		%	%	%	%	
MSCI全球	1108	0.4	-1.7	-0.9	9.3	美元	101.43	-0.2	0.6	2.2	3.2	
MSCI新興市場	1756	1.5	-1.9	2.6	25.1	歐元	1.1370	0.1	-0.8	-2.3	-3.3	
<b>美洲股</b>						日圓	161.79	-0.0	-0.3	-1.6	-3.2	
美道瓊	51921	0.1	0.7	2.7	8.0	英鎊	1.3192	0.2	-0.1	-1.9	-2.1	
美S&P500	7357	-0.0	-1.9	-1.6	7.5	瑞士法郎	0.8102	0.2	-0.7	-3.1	-2.2	
美Nasdaq	25359	-0.5	-4.4	-3.7	9.1	澳幣	0.6910	0.1	-1.5	-3.6	3.5	
費半指數	13941	3.6	-2.8	14.2	96.8	新興貨幣指數	46.79	0.0	-0.8	-1.7	0.5	
羅素2000	3008	0.7	0.9	4.8	21.2	南非幣	16.489	0.4	-0.3	-0.7	0.4	
巴西聖保羅	171990	0.9	2.2	-3.3	6.7	境內人民幣	6.7975	0.2	-0.4	-0.2	2.8	
<b>歐洲股</b>						台幣	31.835	-0.3	-0.8	-0.8	-1.3	
德國DAX	24995	1.0	-0.1	-0.8	2.1	<b>商品</b>						
英國富時100	10530	0.7	1.3	0.4	6.0	黃金	4026.7	0.7	-4.4	-10.7	-6.8	
法國CAC40	8432	0.5	-0.4	2.1	3.5	WTI原油	71.92	2.2	-6.1	-23.9	24.5	
泛歐600	640	0.8	0.5	1.9	8.1	基本金屬	584.35	1.2	-4.7	-7.5	5.8	
<b>亞太股</b>						VIX	18.89	1.4	15.2	13.9	26.4	
日本日經225	72366	4.6	1.8	11.1	44.9	<b>利率</b>		%	bps	bps	bps	bps
中國上證	4120	0.2	0.7	-0.4	4.6	美國2年	4.12	-2.3	-5.4	0.2	65.0	
香港恆生	23077	-1.4	-3.5	-9.2	-8.5	美國10年	4.39	0.0	-6.1	-16.6	22.5	
香港國企	7608	-2.0	-4.6	-10.4	-13.6	美10年-2年	0.27	2.7	-0.1	-16.6	-42.1	
南韓KOSPI	8930	5.4	-1.5	13.8	113.2	德國10年	2.86	-0.8	-7.2	-8.9	0.2	
印度SENSEX	77100	0.1	-0.4	2.7	-8.8	美投資級	5.16	0.0	-4.0	-10.0	35.0	
台灣	46255	0.5	-0.5	6.3	60.6	美非投資級	7.22	0.0	10.0	10.0	69.0	
<b>股票型ETF</b>						歐非投資級	6.16	-1.0	-1.0	-10.0	33.0	
美股全市場VTI	364	0.1	-1.6	-0.8	8.6	新興美元	6.01	-2.0	2.0	-16.0	30.0	
那斯達克QQQ	716	0.8	-3.2	-0.2	16.6	新興當地	3.85	-2.0	-2.8	-4.3	4.9	
半導體SOXX	625.2	3.9	-2.2	16.4	107.6	<b>債券型ETF</b>		%	%	%	%	
羅素2000 IWM	299	0.7	1.1	4.8	21.4	長天期公債TLT	87.35	-0.0	0.7	3.2	0.2	
金融股XLF	53	-0.5	0.1	2.9	-2.4	投資級債LQD	109.50	0.1	0.4	1.0	-0.6	
生技股IBB	184	1.2	5.8	8.8	8.8	非投資級債HYG	79.88	0.0	-0.2	-0.0	-0.9	
營建股ITB	104	0.9	5.0	14.6	8.3	新興美元EMB	96.56	-0.0	-0.2	1.5	0.3	
新興股EEM	68	1.1	-4.0	3.2	24.2	新興當地EMLC	25.45	0.3	-0.5	0.4	-1.4	

註：美投資級、美非投資級、歐非投資級、新興美元、新興當地，為Bloomberg Barclays相關債券指數之參考利率。

揭露事項與免責聲明（最末頁）亦屬於本報告內容之一部份，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決定投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。

## 本週重要事件及數據

日期	區域	事件	預估值	實際值	前期值
6月22日	歐元區	ECB 總裁談話	--	--	--
		消費者信心指數	--	-17.7	-19
	中國	一年期貸款利率	3.0%	3.0%	3.0%
6月23日	美國	製造業 PMI	54.8	55.7	55.1
	歐元區	製造業 PMI	--	51.3	51.6
	日本	製造業 PMI	--	54.9	51.1
	台灣	外銷訂單(年比)	--	47.2%	48.1%
6月24日	美國	新屋銷售	640k	580k	622k
	台灣	工業生產(年比)	--	11.78%	14.16%
6月25日	美國	核心 PCE(月比)	0.3%	0.3%	0.2%
		耐久財訂單(月比)	-5.0%	-4.5%	8.0%
	日本	工具機訂單(年比)	--	37.5%	37.4%
6月26日	台灣	景氣對策信號分數	--	--	39
	中國	工業利潤(年比)	--	--	24.7%

## 揭露事項與免責聲明

本報告為國泰世華銀行（下稱“本公司”）提供理財客戶及媒體記者之參考資料，並非針對特定客戶所作的投資建議，且在本報告撰寫過程中，並未考量讀者個別的財務狀況與需求，故本報告所提供的資訊無法適用於所有讀者。

本報告係根據本公司所取得的資訊加以彙集及研究分析，本公司並不保證各項資訊之完整性及正確性。本報告中所提出之意見係為本報告出版當時的意見，邇後相關資訊或意見若有變更，本公司將不會另行通知。本公司亦無義務持續更新本報告之內容或追蹤研究本報告所涵蓋之主題。本報告中提及的標的價格、價值及收益隨時可能因各種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素而產生變化。本報告中之各項預測，均係基於對目前所得資訊作合理假設下所完成，所以並不必然實現。本報告不得視為買賣有價證券或其他金融商品的要約或要約之引誘。

國泰金融集團（下稱“本集團”）所屬各公司可能個別基於特定目的且針對特定人士出具研究報告、提供口頭或書面的市場看法或投資建議（下稱“提供資訊”），鑑於提供資訊之單位、時間、對象及目的不同，本報告與本集團其他單位所提供資訊可能有不一致或相抵觸之情事；本集團所屬公司從事各項金融業務，包括但不限於銀行、保險、證券經紀、承銷、自有資金投資、資產管理、證券投資信託等。本集團各公司對於本報告所涵蓋之標的可能有投資或其他業務往來關係，各公司從事交易之方向亦可能與本報告不一致，讀者應審慎評估自身投資風險，自行決定投資方針，不應以前述不一致或相抵觸為由，主張本公司或本集團其他成員有侵害讀者權益之情事。

國泰世華銀行 2012年7月27日金管證投字第1010033031號函  
台北市松仁路七號 B1 電話: 8722-6666。

揭露事項與免責聲明（最末頁）亦屬於本報告內容之一部份，讀者應同時閱讀並詳細了解該段落之所有內容。讀者應審慎評估自身投資風險，自行決定投資方針，並就投資結果自行負責。非經本公司事先書面同意，不得發送或轉送本報告予第三人轉載或使用。