

## 金融市場摘要

道瓊	標普500	那斯達克	費城半導體	美10年債
<b>52319.2</b>	<b>7499.4</b>	<b>26213.7</b>	<b>14247.0</b>	<b>4.4652</b>
<b>136.5</b>	<b>58.9</b>	<b>393.6</b>	<b>537.3</b>	
<b>▲0.3%</b>	<b>▲0.8%</b>	<b>▲1.5%</b>	<b>▲3.9%</b>	<b>▲9.1bps</b>
黃金	西德州原油	上證	台灣加權	台幣
<b>4026.7</b>	<b>69.5</b>	<b>4094.4</b>	<b>46125.9</b>	<b>31.837</b>
<b>-7.9</b>	<b>-1.3</b>	<b>20.5</b>	<b>1126.0</b>	<b>0.0</b>
<b>▲0.7%</b>	<b>▼1.8%</b>	<b>▲0.5%</b>	<b>▲2.5%</b>	<b>▲0.0%</b>

美股漲勢延續、四大指數同步收高，那斯達克收漲1.5%、費半大漲3.9%，主要仍反映科技類股、半導體族群強勢。科技七巨頭多數收漲，僅Amazon收低；半導體方面，AMD大漲7.7%，應用材料、科林研發、安森美漲幅介於4-7%，反映AI設備需求強勁。以第二季美股表現而言，隨6月中東緊張局勢降溫，以及獲利前景樂觀，標普500、那斯達克漲幅創2020年以來單季最佳；彭博預估下一季標普500仍將延續20%以上獲利年增速。數據方面，5月JOLTS職缺數759.4萬高於預期、經濟諮商局消費者信心回升，升息預期帶動10年美債利率上升9.1bps。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。

泛歐600指數收高0.9%，艾斯摩爾勁揚6.8%領漲科技股。ECB官員談話上，首席經濟學家Lane、荷蘭央行總裁Sleijpen均對二輪通膨持謹慎態度，但不預設政策路徑。

受惠前日費半強彈，帶動亞股多數收高。台股收漲2.5%、重新站回46000點上方，惟外資已連6個交易日減碼；台積電上漲1.6%、聯發科勁揚8.6%，被動元件、載板、面板族群表現亮眼，光通族群走勢分化。韓股走勢盤中翻正，尾盤漲幅收斂至1%下方。日經225指數亦收高1%，半導體及零組件類股強勢，汽車、零售股疲弱。科技股同為陸港股盤勢主力，寒武紀大漲7.7%為上證指數主要漲點貢獻；金融股走弱，拖累恆生指數收低。

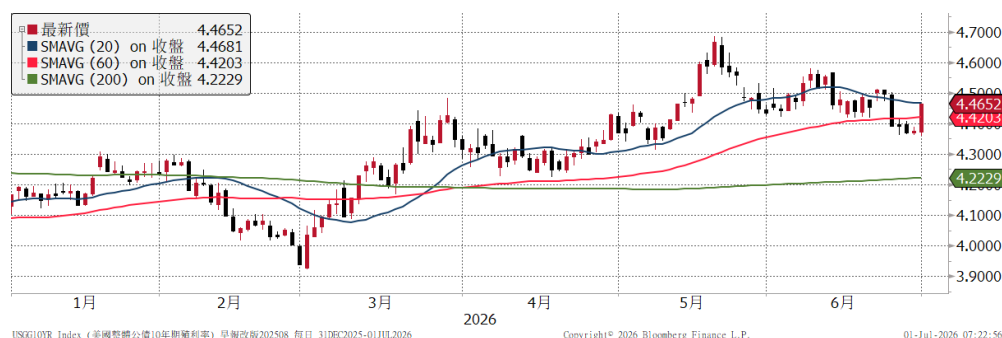
隨荷姆茲海峽通行量逐漸恢復，能源供給壓力緩和，西德州原油回跌至69美元。美債利率回升、美元指數維持在101上方，導致金價承壓。

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	1120	0.8	1.3	-0.9	10.4	美元	101.19	0.1	-0.2	2.3	2.9	
MSCI新興市場	1723	0.9	-0.6	-1.7	22.7	歐元	1.1422	0.0	0.4	-1.8	-2.8	
<b>美洲股</b>						日圓	162.55	-0.4	-0.6	-1.8	-3.6	
美道瓊	52319	0.3	1.3	2.5	8.9	英鎊	1.3262	0.0	0.4	-1.5	-1.6	
美S&P500	7499	0.8	1.8	-1.1	9.6	瑞士法郎	0.8084	-0.1	0.2	-2.7	-1.9	
美Nasdaq	26214	1.5	2.4	-2.8	12.8	澳幣	0.6919	0.5	0.0	-3.4	3.7	
費半指數	14247	3.9	5.7	11.0	101.1	新興貨幣指數	46.68	-0.0	-0.3	-2.2	0.2	
羅素2000	3024	0.5	1.6	3.6	21.9	南非幣	16.389	0.2	1.0	-0.4	1.1	
巴西聖保羅	172024	-0.7	0.4	-1.0	6.8	境內人民幣	6.7871	0.1	0.1	-0.3	3.0	
<b>歐洲股</b>						台幣	31.837	0.0	-0.7	-1.4	-1.3	
德國DAX	24996	1.5	0.4	-0.0	2.1	<b>商品</b>						
英國富時100	10497	0.1	0.7	1.5	5.7	黃金	4008.0	-0.2	-2.7	-10.6	-7.2	
法國CAC40	8404	0.4	0.8	2.7	3.1	WTI原油	69.50	-1.8	-5.1	-24.0	21.9	
泛歐600	642	0.9	1.1	3.3	8.4	基本金屬	581.46	0.5	-1.9	-8.1	5.3	
<b>亞太股</b>						VIX	16.45	-6.8	-15.6	7.4	10.0	
日本日經225	70062	0.9	0.4	5.7	40.4	<b>利率</b>		%	bps	bps	bps	bps
中國上證	4094	0.5	-0.3	1.2	4.1	美國2年	4.17	6.8	-2.6	16.8	69.9	
香港恆生	22881	-0.6	-2.0	-8.5	-9.2	美國10年	4.47	9.1	-3.2	3.0	29.8	
香港國企	7558	-0.6	-2.6	-9.6	-14.1	美10年-2年	0.29	2.1	-1.0	-14.1	-40.3	
南韓KOSPI	8476	1.0	3.3	0.0	102.4	德國10年	2.86	0.3	-5.9	-7.8	0.5	
印度SENSEX	76479	-0.3	0.4	3.1	-9.1	美投資級	5.20	6.0	-2.0	7.0	39.0	
台灣	46126	2.5	-2.1	3.5	60.3	美非投資級	7.16	-2.0	-5.0	20.0	63.0	
<b>股票型ETF</b>						歐非投資級	6.16	-2.0	-2.0	1.0	33.0	
美股全市場VTI	370	0.8	2.0	-0.7	10.4	新興美元	6.00	-1.0	-6.0	-1.0	29.0	
那斯達克QQQ	736	1.7	3.2	-0.3	19.9	新興當地	3.84	0.0	-3.9	-0.9	3.6	
半導體SOXX	640.76	4.3	6.2	12.6	112.8	<b>債券型ETF</b>		%	%	%	%	
羅素2000 IWM	300	0.5	1.7	3.5	22.1	長天期公債TLT	86.42	-1.2	0.3	0.8	-0.8	
金融股XLF	54	-0.2	-0.5	3.9	-2.1	投資級債LQD	109.07	-0.6	0.1	-0.3	-1.0	
生技股IBB	190	0.2	6.8	10.5	12.7	非投資級債HYG	79.97	-0.0	0.1	-0.4	-0.8	
營建股ITB	104	0.5	7.3	12.3	8.5	新興美元EMB	96.44	-0.4	0.2	0.0	0.2	
新興股EEM	68	1.5	1.8	-0.3	25.0	新興當地EMLC	25.56	-0.1	0.6	-0.2	-1.0	

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29日	日本	零售銷售(年比)	3.4%	5.3%	2.8%
6月30日	美國	諮商局消費者信心指數	94.3	94.4	93.1
		JOLTS 職缺數	7296k	7594k	7585k
		20大城市房價(年比)	0.90%	1.14%	0.83%
	中國	製造業 PMI	50.1	50.3	50.0
		非製造業 PMI	49.9	50.2	50.1
7月1日	日本	短觀大型製造業	16	--	17
		短觀大型服務業	36	--	36
		消費者信心指數	34.1	--	33.6
	歐元區	CPI(年比)	3.1%	--	3.1%
	美國	ADP 就業變動	118k	--	122k
		ISM 製造業指數	53.8	--	54.0
	台灣	標普全球採購經理人指數	--	--	56.1
7月2日	美國	失業率	4.3%	--	4.3%
		非農就業人口變動	115k	--	172k

## 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，隨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。