

財富管理日報

2026年5月11日

金融市場摘要

道瓊 49609.2 12.2 ▲0.0%	標普500 7398.9 61.8 ▲0.8%	那斯達克 26247.1 440.9 ▲1.7%	費城半導體 11775.5 614.5 ▲5.5%	美10年債 4.3541 ▼3.2bps
黃金 4715.3 29.4 ▲0.6%	西德州原油 95.4 0.6 ▲0.6%	上證 4180.0 -0.1 ▼0.0%	台灣加權 41603.9 -329.8 ▼0.8%	台幣 31.429 0.0 ▼0.1%

連6週上漲，標普、那指再創新高。科技股財報利多激勵，那斯達克指數上漲1.7%，標普漲0.8%，美光、Sandisk雙雙大漲逾15%，突顯記憶體缺貨及AI強勁需求，英特爾、AMD亦漲逾10%，帶動費半大漲5.5%。4月非農新增11.5萬人，高於預期的5.5萬人，失業率維持在4.3%，美國10年期公債殖利率小幅下滑。美伊在荷姆茲海峽交火，美國軍方表示，三艘美國海軍驅逐艦攔截了伊朗的無端襲擊，並以自衛打擊回擊，川普表示只是「輕輕碰了一下」，油價小幅上漲，投資人仍在等待伊朗對於和平協議的回應。**Fed**暫停降息，公債殖利率高檔震盪，布局可鎖定低波動、高信評的標的；股市急漲不追，但企業獲利穩健增長，拉回宣布建。

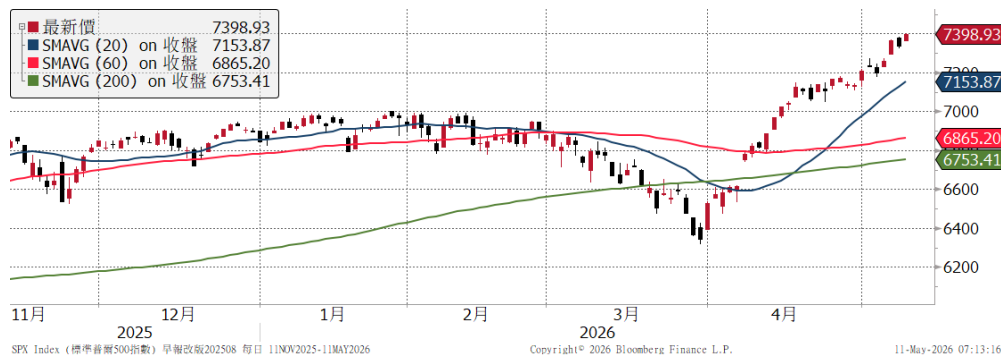
歐股週五受美伊重啓衝突影響，泛歐600指數下跌0.7%，萊茵金屬遭JP摩根降評，重挫近10%，消費、航空股弱勢，能源股漲跌互見。

亞股跌多漲少。日股小跌0.2%，於前一日大漲後獲利回吐，軟銀因持股的ARM大跌而回檔，半導體族群也陷入整理。台股也在美伊不確定性及獲利了結賣壓下拉回，加權指數下挫0.8%。遭處置交易的聯發科仍強勢上漲6.1%，被動元件股亦逆勢走揚。上證近收平盤，終結連4日上漲，電池、半導體股領跌，國防、航太股走強。港股下跌0.9%，金融、半導體、風電股弱勢。

週六伊朗針對美國提出的結束戰爭方案，透過巴基斯坦向華府遞交回應，但川普嚴詞拒絕，今早(週一)油價應聲跳漲。週五金價在雙率回落下小漲0.6%。

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, 自行決行投資方針, 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
全球股		%	%	%	%	匯率		%	%	%	%
MSCI全球	1106	0.2	2.4	6.8	9.0	美元	97.90	-0.2	-0.3	-0.6	-0.3
MSCI新興市場	1711	-0.7	6.9	10.6	21.9	歐元	1.1787	0.5	0.6	0.1	0.2
美洲股						日圓	156.68	0.2	0.2	1.6	-0.1
美道瓊	49609	0.0	0.2	3.5	3.2	英鎊	1.3631	0.6	0.4	0.6	0.9
美S&P500	7399	0.8	2.3	8.5	8.1	瑞士法郎	0.7766	0.5	0.7	0.8	1.9
美Nasdaq	26247	1.7	4.5	14.6	12.9	澳幣	0.7246	0.5	0.6	2.0	8.4
費半指數	11776	5.5	11.1	32.5	66.2	新興貨幣指數	47.83	0.4	1.0	1.1	2.7
羅素2000	2861	0.8	1.7	8.8	15.3	南非幣	16.376	0.6	1.6	-0.1	0.8
巴西聖保羅	184108	0.5	-1.7	-6.7	14.3	境內人民幣	6.8006	0.0	0.4	0.5	2.8
歐洲股						台幣	31.429	-0.1	0.7	1.1	0.0
德國DAX	24339	-1.3	0.2	2.2	-0.6	商品					
英國富時100	10233	-0.4	-1.3	-3.5	3.0	黃金	4715.3	0.6	2.2	-1.0	8.7
法國CAC40	8113	-1.1	-0.0	-1.8	-0.5	WTI原油	95.42	0.6	-6.4	1.8	71.1
泛歐600	612	-0.7	0.1	-0.4	3.4	基本金屬	618.74	0.6	1.8	3.6	12.0
亞太股						VIX	17.19	0.6	1.2	-10.6	15.0
日本日經225	62714	-0.2	5.4	11.4	25.5	利率	%	bps	bps	bps	bps
中國上證	4180	-0.0	1.6	4.6	5.5	美國2年	3.88	-2.7	0.7	9.9	41.2
香港恆生	26394	-0.9	2.4	2.0	3.5	美國10年	4.35	-3.2	-1.6	6.3	18.7
香港國企	8889	-0.3	2.4	2.6	0.1	美10年-2年	0.47	-0.7	-2.3	-3.4	-22.4
南韓KOSPI	7498	0.1	13.6	27.7	78.9	德國10年	3.01	0.2	-3.2	6.1	15.0
印度SENSEX	77328	-0.7	0.5	-0.3	-9.1	美投資級	5.10	-3.0	-3.0	5.0	29.0
台灣	41604	-0.8	6.9	19.7	44.0	美非投資級	6.94	-2.0	0.0	-4.0	41.0
股票型ETF						歐非投資級	6.20	1.0	-11.0	-16.0	37.0
美股全市場VTI	363	0.7	2.1	8.3	8.2	新興美元	5.94	0.0	-6.0	-15.0	23.0
那斯達克QQQ	711	2.3	5.5	16.4	15.8	新興當地	3.88	-0.0	-1.4	2.2	7.6
半導體SOXX	520.3	5.7	11.7	34.6	72.8	債券型ETF	%	%	%	%	
羅素2000 IWM	284	0.7	1.8	8.8	15.4	長天期公債TLT	86.08	0.5	0.5	-0.5	-1.2
金融股XLF	51	-0.6	-1.3	0.9	-6.4	投資級債LQD	109.20	0.4	0.6	0.0	-0.9
生技股IBB	170	-0.1	1.6	0.3	0.7	非投資級債HYG	80.14	0.4	0.1	0.2	-0.6
營建股ITB	93	0.1	-1.9	-1.3	-3.4	新興美元EMB	96.15	0.3	0.6	0.7	-0.1
新興股EEM	68	2.0	5.9	12.2	24.2	新興當地EMLC	25.71	0.3	1.1	-0.4	-0.4

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
5月11日	美國	4月成屋銷售(月比)	2.00%	--	-3.60%
	中國	4月CPI(年比)	0.90%	--	1.00%
5月12日	美國	4月Core CPI YoY	2.70%	--	2.60%
		4月NFIB 中小型企業樂觀指數	96.1	--	95.8
	歐元區	5月ZEW 調查預期	--	--	-20.4
5月13日	德國	4月CPI(年比)	2.90%	--	2.90%
	美國	4月PPI 最終需求(年比)	4.80%	--	4.00%
5月14日	美國	4月先期零售銷售(月比)	0.50%	--	1.70%
	英國	GDP(年比)	0.80%	--	1.00%
5月15日	美國	5月NAHB 房屋市場指數	34	--	34
		5月紐約州製造業調查指數	7.5	--	11
	日本	4月工具機訂單(年比)	--	--	28.00%

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之要約或要約之引誘。

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。