

金融市場摘要

道瓊	標普500	那斯達克	費城半導體	美10年債
51876.1	7354.0	25297.6	13203.6	4.3686
-44.5	-3.5	-61.0	-737.3	
▼0.1%	▼0.0%	▼0.2%	▼5.3%	0.0bps
黃金	西德州原油	上證	台灣加權	台幣
4026.7	69.2	4027.3	44571.8	31.860
62.0	-2.7	-93.0	-1683.5	0.0
▲0.7%	▼3.7%	▼2.3%	▼3.6%	▼0.1%

傳聞OpenAI考慮將IPO時間遞延至2027年，蘋果考慮採購中國長鑫晶片，使得半導體類股持續遭到拋售，費半重挫5.3%，同時資金流入健護類股避險並大漲3.2%，大幅抵銷科技股的修正壓力，使得標普500指數平盤附近作收。媒體報導，蘋果正施壓白宮，允許向被列入黑名單的中國長鑫存儲採購記憶體，以緩和記憶體短缺導致的成本衝擊，但可能衝擊既有廠商獲利，導致美光回落6.7%，另一方面，蘋果股價大漲3.1%。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。

受到亞股回落影響，歐股也開低走低，終場下跌0.7%，其中，科技與工業類股領跌，跌幅在1.5%附近，與此同時，健護、核心消費類股逆勢收高。

台日韓股市大幅回落。市場擔憂OpenAI的IPO遞延，將影響大股東軟銀的投資回報，使得公司股價重挫12.5%，加上鎂俠、愛得萬測試也分別修正11.2%與9.6%影響下，日經225指數大幅回檔3000點或4.2%。蘋果大幅調高產品售價，恐影響未來銷售，與此同時，考慮採購中國晶片，市場擔心台韓供應鏈受到波及，韓國股市重挫5.8%，台股亦有3.6%的修正。值得注意的是，上週五逢低買盤進駐，台股夜盤由黑翻紅，逆勢收高1.2%。

國際油價週五再度重挫3.7%，6月以來下跌20%，主因為荷姆茲海峽油輪持續恢復通行，市場對中東原油供應中斷的擔憂快速降溫。週末，伊朗攻擊商業輪船後，美國也予以反擊，使得停火協議備受考驗。

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	1103	-0.5	-2.1	-2.5	8.7	美元	101.36	-0.1	0.5	2.4	3.1
MSCI新興市場	1706	-2.8	-4.5	-2.6	21.5	歐元	1.1384	0.1	-0.8	-2.3	-3.1
美洲股						日圓	161.74	0.0	-0.3	-1.6	-3.1
美道瓊	51876	-0.1	0.6	1.7	7.9	英鎊	1.3200	0.1	-0.2	-1.9	-2.1
美S&P500	7354	-0.0	-2.0	-3.0	7.4	瑞士法郎	0.8097	0.1	-0.3	-3.6	-2.2
美Nasdaq	25298	-0.2	-4.6	-6.2	8.8	澳幣	0.6896	-0.2	-1.7	-4.0	3.3
費半指數	13204	-5.3	-7.9	2.9	86.4	新興貨幣指數	46.65	-0.3	-1.2	-2.3	0.1
羅素2000	3010	0.1	1.0	3.1	21.3	南非幣	16.468	0.1	-0.1	-1.5	0.6
巴西聖保羅	173295	0.8	2.9	-0.3	7.6	境內人民幣	6.8005	-0.0	-0.5	-0.2	2.8
歐洲股						台幣	31.860	-0.1	-0.9	-1.3	-1.3
德國DAX	24671	-1.3	-1.3	-1.7	0.7	商品					
英國富時100	10508	-0.2	1.4	0.9	5.8	黃金	4088.7	1.5	-1.6	-10.4	-5.8
法國CAC40	8385	-0.6	-0.4	2.5	2.9	WTI原油	69.23	-3.7	-9.6	-19.8	22.0
泛歐600	636	-0.7	0.0	1.6	7.4	基本金屬	587.31	0.5	-4.2	-7.2	6.3
亞太股						VIX	18.41	-2.5	9.7	20.2	23.1
日本日經225	69361	-4.2	-2.7	6.7	38.9	利率	%	bps	bps	bps	bps
中國上證	4027	-2.3	-1.5	-2.3	2.4	美國2年	4.09	-3.1	-8.5	6.0	61.9
香港恆生	22672	-1.8	-5.2	-10.8	-10.1	美國10年	4.37	-2.4	-8.5	-11.6	20.2
香港國企	7461	-1.9	-6.5	-12.4	-15.3	美10年-2年	0.27	0.5	0.4	-17.4	-41.5
南韓KOSPI	8411	-5.8	-7.1	4.5	100.8	德國10年	2.85	-0.6	-13.4	-12.8	-0.4
印度SENSEX	77100	休市	0.4	1.3	-8.7	美投資級	5.14	-2.0	-6.0	-5.0	33.0
台灣	44572	-3.6	-4.1	2.7	54.8	美非投資級	7.21	-1.0	9.0	16.0	68.0
股票型ETF						歐非投資級	6.17	1.0	-1.0	-7.0	34.0
美股全市場VTI	362	-0.2	-1.8	-2.5	8.0	新興美元	6.01	0.0	2.0	-10.0	30.0
那斯達克QQQ	707	-1.4	-4.5	-4.0	15.0	新興當地	3.84	-0.7	-4.7	-4.1	4.2
半導體SOXX	589.94	-5.6	-7.7	3.6	95.9	債券型ETF	%	%	%	%	
羅素2000 IWM	300	0.3	1.4	2.7	21.8	長天期公債TLT	87.36	0.0	0.7	1.9	0.2
金融股XLF	54	0.2	0.4	4.5	-2.2	投資級債LQD	109.50	0.0	0.4	0.2	-0.6
生技股IBB	187	2.0	7.9	8.8	11.0	非投資級債HYG	79.83	-0.1	-0.2	-0.5	-1.0
營建股ITB	105	0.6	5.7	12.6	8.9	新興美元EMB	96.54	-0.0	-0.2	0.3	0.3
新興股EEM	67	-1.1	-5.1	-2.1	22.8	新興當地EMLC	25.53	0.3	-0.2	-0.1	-1.1

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。

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%	--	2.8%
6月30日	美國	諮商局消費者信心主數	94.3	--	93.1
		JOLTS	7275k	--	7618k
		20大城市房價(年比)	--	--	0.83%
	中國	製造業 PMI	50.1	--	50.0
		非製造業 PMI	49.9	--	50.1
		7月1日	日本	短觀大型製造業	16
		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%	--
	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	--	--
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，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。