

## 金融市場摘要

道瓊 <b>51307.8</b> 228.9 ▲0.4%	標普500 <b>7609.8</b> 9.8 ▲0.1%	那斯達克 <b>27093.9</b> 7.1 ▲0.0%	費城半導體 <b>13726.3</b> 760.6 ▲5.9%	美10年債 <b>4.4433</b> ▼1.0bps
黃金 <b>4488.9</b> 3.9 ▲0.1%	西德州原油 <b>93.8</b> 1.6 ▲1.7%	上證 <b>4075.1</b> 17.4 ▲0.4%	台灣加權 <b>45557.3</b> 219.4 ▲0.5%	台幣 <b>31.445</b> -0.1 ▼0.2%

美伊談判暫時無新進展，個股表現分化。Google下跌3.86%，主因公司宣布超大額股權融資計畫引起市場疑慮，其他CSP亦同步走弱。AI硬體股持續多點開花，Marvell被黃仁勳點名為「下一家上兆美元的公司」，股價暴漲三成，惠與科技財報遠超市場預期大漲19.47%，博通上漲4.70%，盤後公布財報再漲超2%。Strategy首次宣布減持比特幣，股價下跌9.15%，比特幣則跌破6萬7大關。終場四大指數全數收紅，費半大漲5.87%表現最佳。聯準會暫停降息，公債殖利率高檔震盪，布局可鎖定低波動、高信評標的；股市急漲不追，拉回布建，企業獲利穩健增長。

歐股部分，泛歐600指數上漲0.66%，但仍未突破歷史新高，繼續維持區間震盪格局。

亞股部分，台灣加權指數站穩4萬5大關，台積電上漲1.06%，然而，櫃買指數下跌1.21%，多數中小型類股表現較差。日經225指數盤中一度下跌2%，後續將跌幅收斂至0.3%，軟銀持續上漲1.07%，Kioxia上漲6.95%，市值即將超越下跌2.12%的Toyota。韓股同樣開高下殺後再漲回平盤附近，三星電子上漲3.3%再創新高，第三大權值股SK Square亦大漲7.17%。

陸港股市同步走揚，滬深300指數上漲1.45%，工業富聯大漲8.49%。恆生指數上漲2.52%，騰訊、美團等科技股表現強勢。

雙率方面，美債殖利率回落，美元指數區間震盪，市場靜待Warsh首次FOMC。

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
<b>全球股</b>		%	%	%	%	<b>匯率</b>		%	%	%	%
MSCI全球	1137	0.4	1.4	5.2	12.0	美元	99.22	0.0	0.1	1.1	0.9
MSCI新興市場	1789	0.9	4.0	11.7	27.4	歐元	1.1631	0.0	0.0	-0.6	-1.0
<b>美洲股</b>						日圓	159.91	-0.2	-0.4	-1.7	-2.1
美道瓊	51308	0.4	1.7	3.7	6.8	英鎊	1.3466	0.1	0.1	-0.6	-0.1
美S&P500	7610	0.1	1.2	5.3	11.2	瑞士法郎	0.7873	-0.1	-0.2	-0.5	0.6
美Nasdaq	27094	0.0	1.6	7.9	16.6	澳幣	0.7180	0.3	0.2	0.1	7.5
費半指數	13726	5.9	6.6	29.6	93.8	新興貨幣指數	47.58	-0.0	0.0	0.5	2.1
羅素2000	2932	0.9	0.4	4.2	18.1	南非幣	16.233	0.5	0.9	3.3	1.8
巴西聖保羅	174198	1.2	-1.4	-7.0	8.1	境內人民幣	6.7632	0.1	0.3	1.0	3.3
<b>歐洲股</b>						台幣	31.445	-0.2	0.0	-0.3	-0.0
德國DAX	25124	0.5	-0.2	3.4	2.6	<b>商品</b>					
英國富時100	10374	0.3	-1.1	0.1	4.5	黃金	4488.9	0.1	-0.4	-1.2	3.5
法國CAC40	8209	0.8	0.4	1.2	0.7	WTI原油	93.76	1.7	-0.1	-7.0	65.2
泛歐600	625	0.7	-0.4	2.3	5.6	基本金屬	649.34	1.2	2.7	6.8	17.6
<b>亞太股</b>						VIX	15.77	-1.7	-7.3	-7.2	5.5
日本日經225	66734	-0.3	2.7	12.1	33.6	<b>利率</b>	%	bps	bps	bps	bps
中國上證	4075	0.4	-1.7	-0.6	3.1	美國2年	4.04	1.0	1.1	16.6	57.0
香港恆生	26038	2.5	1.7	1.7	2.7	美國10年	4.44	-1.0	-4.1	7.4	27.6
香港國企	8763	3.0	2.2	1.4	-1.0	美10年-2年	0.40	-2.0	-5.1	-9.0	-29.2
南韓KOSPI	8801	0.1	9.4	33.4	110.1	德國10年	2.98	-2.8	-0.4	-6.2	12.0
印度SENSEX	74650	0.5	-1.8	-3.2	-12.4	美投資級	5.16	0.0	-3.0	3.0	35.0
台灣	45557	0.5	4.7	17.0	57.7	美非投資級	7.00	-1.0	-5.0	6.0	47.0
<b>股票型ETF</b>						歐非投資級	6.11	-2.0	-13.0	-20.0	28.0
美股全市場VTI	374	0.3	1.3	5.4	11.7	新興美元	6.01	-2.0	-10.0	1.0	30.0
那斯達克QQQ	746	0.5	2.2	10.7	21.5	新興當地	3.89	-0.0	0.2	-0.4	8.6
半導體SOXX	605.02	5.8	6.1	29.9	100.9	<b>債券型ETF</b>	%	%	%	%	
羅素2000 IWM	292	0.9	0.4	4.4	18.5	長天期公債TLT	85.65	0.2	1.0	0.0	-1.7
金融股XLF	51	0.1	-0.8	-0.9	-6.0	投資級債LQD	108.92	-0.0	0.5	0.3	-1.2
生技股IBB	164	-3.0	-3.0	-1.8	-2.7	非投資級債HYG	79.90	0.1	0.2	-0.2	-0.9
營建股ITB	93	0.2	1.3	-1.7	-3.2	新興美元EMB	96.26	0.3	1.1	0.7	-0.0
新興股EEM	71	1.0	3.5	10.4	29.4	新興當地EMLC	25.54	0.1	0.8	0.5	-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1日	美國	ISM 製造業指數	53.0	54.0	52.7
		營建支出 (月比)	0.3%	0.4%	0.6%
	歐元區	標普製造業採購經理人指數	51.4	51.6	51.4
		失業率	6.2%	6.3%	6.2%
6月2日	歐元區	CPI(年比)	3.2%	3.2%	3.0%
6月3日	美國	ADP 就業變動	118k	--	109k
		ISM 服務指數	53.9	--	53.6
	歐元區	耐久財訂單	7.9%	--	7.9%
		標普全球服務業採購經理人指數	46.4	--	46.4
6月4日	美國	首次申請失業救濟金人數	211k	--	215k
6月5日	美國	非農業就業人口變動	89k	--	115k
		失業率	4.3%	--	4.3%
	歐元區	Q1 GDP 經季調(年比)	0.8%	--	0.8%
	日本	景氣動向領先指標	114.4	--	114.0

## 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。