

▶ 能源股領軍，標普創三週來最佳單日表現

美股週二逢低承接買盤湧入，埃克森美孚領軍能源股強勢大漲，大型成長股也成為買盤搶進焦點，四大指數全數收紅，標普漲逾 2%，創三週來最佳單日表現。

▶ 電金傳齊揚，台股反彈逾越2%

台股早盤反彈逾百點，電子、金融及傳產股幾乎全面收紅，尤其台積電股價重新站回 500 元關卡之上，加權指數終場上漲逾 2%。

	收盤	漲跌點	漲跌幅
道瓊	30530	+641.5	+2.1%
標普500	3765	+89.9	+2.4%
那斯達克	11069	+270.9	+2.5%
上證	3307	-8.7	-0.3%
台灣加權	15729	+361.1	+2.3%
黃金	1833	-5.8	-0.3%
西德州原油	110.7	+1.1	+1.0%
美10年債	3.2749	+4.9	+4.9bp
人民幣	6.69	+0.0	+0.0%
台幣	29.72	+0.0	+0.1%
日圓	136.57	-1.5	-1.1%
歐元	1.0533	+0.0	+0.2%
澳幣	0.6971	+0.0	+0.3%
VIX	30.2	-0.8	-2.7%

美股週二逢低承接買盤湧入，埃克森美孚領軍能源股強勢大漲，大型成長股也成為買盤搶進焦點，四大指數全數收紅，標普漲逾 2%，創三週來最佳單日表現。消息面多空分歧，雖總統拜登和財政部長葉倫近日表示，美國經濟衰退並非不可避免，但馬斯克、「末日博士」魯比尼等經濟學者們則警告美國經濟衰退風險上升。本週三、四聯準會主席鮑爾將赴兩院作證，市場將關注鮑爾對經濟的最新看法，現階段盤勢仍應以具穩定現金流的股債為核心。

歐股延續週一來的漲勢，跟隨美股風險氣氛好轉而收漲，類股主要由汽車類股領漲，防禦型的公用事業類股則逆勢收低。

亞股方面，因前晚歐股、美股指數期貨走揚，在半導體相關股領漲下，激勵日韓股市收漲。中國疫情轉移至珠江三角洲，投資人評估疫情對經濟的潛在衝擊使中國股市小跌作收，但港股則隨亞股反彈。台股早盤反彈逾百點，電子、金融及傳產股幾乎全面收紅，尤其台積電股價重新站回 500 元關卡之上，帶動電子股表現強勢，金融保險股指數漲逾 3%，加權指數終場上漲逾 2%。

受惠於美股氣氛好轉，美債殖利率收升，美元指數收低，但日幣受到歐元、澳幣兌日幣交叉盤帶動而貶破 136 價位，再創 24 年新低。風險氣氛也帶動油價漲勢，金價則小幅收低。

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。

金融市場回顧

	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	597	1.9	0.6	-3.9	-20.9	美元	104.44	-0.3	-1.0	1.2	9.2
MSCI新興	1017	1.7	-0.1	-1.8	-17.5	歐元	1.0533	0.2	1.1	-1.5	-7.4
美洲股						日圓	136.57	-1.1	-0.8	-6.3	-15.7
美道瓊	30530	2.1	0.5	-2.3	-16.0	英鎊	1.23	0.2	2.3	-2.5	-9.3
美 Nasdaq	11069	2.5	2.2	-2.5	-29.2	瑞士法郎	0.97	0.2	3.5	-0.0	-5.5
美 S&P500	3765	2.4	0.8	-3.5	-21.0	澳幣	0.70	0.3	1.5	-2.0	-4.1
費半	2649	2.7	-1.5	-8.1	-32.9	紐幣	0.63	-0.0	1.9	-2.3	-7.4
巴西聖保羅	99685	-0.2	-2.3	-8.1	-4.9	新興貨幣	51.95	0.4	1.1	-1.1	-1.2
歐洲股						南非幣	15.92	0.7	0.7	-1.0	0.1
德國 DAX	13292	0.2	-0.1	-4.9	-16.3	境內人民幣	6.69	0.0	0.8	-0.6	-5.0
英國富時 100	7152	0.4	-0.5	-3.2	-3.1	台幣	29.72	0.1	-0.0	-0.2	-7.3
法國 CAC40	5965	0.8	0.2	-5.1	-16.6	韓元	1294	-0.1	-0.6	-2.3	-8.0
俄羅斯 RTS	1380	1.6	8.4	11.3	-13.5	新幣	1.39	0.2	0.6	-0.9	-2.6
泛歐 600	409	0.4	0.3	-5.2	-16.2	商品					
亞太股						黃金	1832.98	-0.3	1.4	-0.9	0.1
日本日經 225	26246	1.8	-1.4	-1.8	-7.9	WTI原油	110.65	1.0	-7.0	-3.6	45.1
中國上證	3307	-0.3	0.5	5.7	-8.5	基本金屬	473.03	1.0	-1.2	-8.1	-5.2
香港恆生	21560	1.9	2.3	5.1	-6.5	農產品	517.13	-3.3	-3.6	-11.2	16.2
香港國企	7550	2.0	2.9	7.1	-7.3	CRB	309.00	-0.0	-2.1	-1.2	33.0
南韓 KOSPI	2409	0.7	-3.4	-8.7	-19.0	VIX	30.19	-2.7	-7.6	2.6	75.3
印度 SENSEX	52532	1.8	-0.3	-4.6	-10.7		%	bps	bps	bps	bps
台灣	15729	2.3	-2.0	-2.2	-13.1	美國 10年	3.27	4.9	-19.8	49.4	176.5
泰國 SET	1575	1.0	-1.8	-2.9	-3.5	美 10年-2年	7.23	3.4	3.6	-12.2	-70.2
印尼 JCI	7044	1.0	-0.1	2.6	9.3	德國 10年	1.77	2.2	1.3	82.7	194.8
產業股						美投資級	4.79	0.0	-20.0	33.0	246.0
MSCI資訊	403	2.4	1.4	-3.5	-29.6	美非投資級	8.51	0.0	2.0	87.0	430.0
MSCI金融	123	1.6	1.4	-4.1	-17.9	歐非投資級	7.32	-3.0	26.0	22.0	377.0
MSCI能源	223	3.8	-7.0	-5.8	27.9	新興美元	7.10	4.0	-1.0	56.0	279.0
MSCI原物料	305	1.4	-2.2	-8.0	-15.4	新興當地	4.51	0.0	2.5	19.7	67.4
NBI生技	3591	2.3	6.5	-2.7	-24.1						
AMEX金礦	244	1.2	2.5	-4.6	-5.6						

註：美投資級、美高收益、歐高收益、新興美元、新興當地，為 Bloomberg Barclays 相關債券指數之參考利率。

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20日	德國	5月PPI(年比)	33.8%	33.6%	33.5%
	台灣	5月外銷訂單(年比)	1.1%	6.0%	-5.5%
	中國	1年期貸款利率	3.7%	3.7%	3.7%
6月21日	美國	5月成屋銷售	5.40m	5.41m	5.61m
6月22日	英國	5月CPI(年比)	9.1%	--	9.0%
6月23日	美國	上週初領失業金人數	225K	--	229K
		標普6月製造業PMI	56.0	--	57.0
		標普6月服務業PMI	53.7	--	53.4
		歐元區	標普6月製造業PMI	53.8	--
	日本	標普6月服務業PMI	55.5	--	56.1
		日本	自分銀行6月製造業PMI	--	--
	台灣	5月工業生產(年比)	4.5%	--	7.3%
	6月24日	美國	5月新屋銷售	592K	--
德國		6月IFO	87.4	--	86.9
		6月IFO企業景氣指數	92.7	--	93.0
英國		5月不含汽油零售銷售(月比)	-0.9%	--	1.4%

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。