

金融市場摘要

道瓊 52900.1 594.8 ▲1.1%	標普500 7483.2 0.0 ▲0.0%	那斯達克 25832.7 -207.4 ▼0.8%	費城半導體 12626.2 -727.1 ▼5.4%	美10年債 4.4832 ▲0.4bps
黃金 4026.7 91.7 ▲0.7%	西德州原油 68.7 0.1 ▲0.2%	上證 4028.9 -83.5 ▼2.0%	台灣加權 46744.2 -274.8 ▼0.6%	台幣 31.910 0.0 ▼0.1%

受科技股走弱影響，美股走勢分歧。費半與那斯達克指數收低，台積電ADR下跌2.28%，不過，非農就業低於市場預期，緩解投資人對Fed近期升息的擔憂，激勵道瓊大漲近600點，並再創歷史收盤新高。特斯拉跌逾7%，因為儘管公司公布的第二季交車量優於預期(第二季交車量數據為480126輛，高於預估的396466輛)，但市場在交車報告公布前已提前推升股價。數據方面，6月非農就業人口新增5.7萬人，低於市場預估的11萬人，失業率4.2%。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，股市明顯拉回後應站在買方思考。

歐股大漲，因非農弱於預期，Fed升息預期下降。醫療保健、家庭用品、食品飲料，及國防類股走高，抵銷科技股的跌幅。

亞股方面，因AI、半導體相關股下挫，日韓股市收低。中國A股三大指數開低，午後繼續震盪下行，跌幅擴大。港股早盤受權重科技股反彈帶動，一度漲超過2%，但午後漲幅收窄，恆生科技指數更由升轉跌，整體由科技硬體板塊領跌。台股由台積電領軍走低，但台塑四寶強勢表態，搭配電子權值股聯發科強力拉回平盤，加權指數終場收在46744點，跌幅收斂至0.6%。

非農就業低於市場預期，緩解投資人對Fed近期升息的擔憂，短端美債殖利率收低，但長端殖利率變化不大，美元指數收低、金價反彈。油價小幅收高，受到美國長假前市場回補空單，不過由於美伊持續推動停火談判、荷姆茲海峽航運逐步恢復，油價漲幅受到壓抑。

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
全球股		%	%	%	%	匯率		%	%	%	%
MSCI全球	1119	0.1	0.9	-1.6	10.3	美元	100.86	-0.5	-0.6	1.7	2.6
MSCI新興市場	1684	-2.2	-4.1	-5.9	19.9	歐元	1.1432	0.5	0.5	-1.4	-2.7
美洲股						日圓	161.11	0.9	0.4	-0.7	-2.8
美道瓊	52900	1.1	1.9	3.1	10.1	英鎊	1.3346	0.5	1.2	-0.5	-1.0
美S&P500	7483	0.0	1.7	-1.7	9.3	瑞士法郎	0.8036	0.7	0.8	-1.5	-1.4
美Nasdaq	25833	-0.8	1.9	-4.7	11.1	澳幣	0.6922	0.4	0.2	-2.9	3.7
費半指數	12626	-5.4	-9.4	-8.0	78.3	新興貨幣指數	46.69	0.1	-0.2	-1.9	0.2
羅素2000	2996	-0.5	-0.4	2.2	20.7	南非幣	16.259	0.9	1.4	0.6	1.9
巴西聖保羅	172788	0.6	0.5	-0.8	7.2	境內人民幣	6.7855	0.1	0.2	-0.3	3.0
歐洲股						台幣	31.910	-0.1	-0.2	-1.5	-1.5
德國DAX	25581	2.2	2.3	1.8	4.5	商品					
英國富時100	10653	1.7	1.2	2.7	7.3	黃金	4122.4	2.3	2.4	-7.0	-4.5
法國CAC40	8475	1.7	0.5	3.2	4.0	WTI原油	68.69	0.2	-4.5	-28.7	19.3
泛歐600	648	1.4	1.3	3.7	9.5	基本金屬	580.01	0.2	-0.7	-10.7	5.0
亞太股						VIX	16.15	-2.7	-14.5	2.4	8.0
日本日經225	68733	-2.5	-5.0	3.1	37.7	利率	%	bps	bps	bps	bps
中國上證	4029	-2.0	-2.2	-0.6	2.5	美國2年	4.14	-3.7	1.4	5.5	66.4
香港恆生	23055	0.8	-0.1	-10.7	-8.3	美國10年	4.48	0.4	9.1	-1.1	31.6
香港國企	7612	0.7	0.1	-12.2	-13.1	美10年-2年	0.34	4.5	7.5	-6.6	-34.6
南韓KOSPI	7648	-7.9	-14.4	-13.1	82.6	德國10年	2.90	2.6	4.7	-7.1	4.9
印度SENSEX	77502	0.8	0.5	4.1	-8.9	美投資級	5.22	-1.0	6.0	6.0	41.0
台灣	46744	-0.6	1.1	3.2	62.7	美非投資級	7.13	-2.0	-9.0	13.0	60.0
股票型ETF						歐非投資級	6.19	0.0	3.0	8.0	36.0
美股全市場VTI	369	-0.1	1.6	-1.5	10.0	新興美元	6.04	0.0	3.0	3.0	33.0
那斯達克QQQ	713	-1.7	-0.5	-4.5	16.0	新興當地	3.81	-0.4	-4.1	-7.8	0.8
半導體SOXX	566.32	-5.6	-9.4	-6.4	88.1	債券型ETF	%	%	%	%	
羅素2000 IWM	298	-0.6	-0.4	2.0	20.9	長天期公債TLT	85.51	-0.0	-1.7	-0.2	-1.9
金融股XLF	56	1.5	4.1	8.1	1.6	投資級債LQD	108.64	0.2	-0.4	-0.3	-1.4
生技股IBB	196	2.9	6.5	19.1	16.0	非投資級債HYG	79.71	0.2	0.2	-0.2	-1.1
營建股ITB	103	0.7	-1.3	10.3	6.9	新興美元EMB	96.20	0.2	0.0	-0.1	-0.1
新興股EEM	66	-1.2	-3.3	-7.2	20.1	新興當地EMLC	25.46	0.4	0.6	-0.3	-1.4

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
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	22	17
		短觀大型服務業	36	37	36
		消費者信心指數	34.1	33.8	33.6
	歐元區	CPI(年比)	3.1%	2.8%	3.1%
	美國	ADP 就業變動	118k	98k	122k
		ISM 製造業指數	53.8	53.3	54.0
	台灣	標普全球採購經理人指數	56.1	56.1	56.1
7月2日	美國	失業率	4.3%	4.2%	4.3%
		非農就業人口變動	115k	57k	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。