

金融市場摘要

道瓊 41954.2 -398.5 ▼0.9%	標普500 5695.9 -55.1 ▼1.0%	那斯達克 17923.9 -213.9 ▼1.2%	費城半導體 5196.8 -10.0 ▼0.2%	美10年債 4.0256 ▲5.8bps
黃金 2642.6 -11.0 ▼0.4%	西德州原油 77.1 2.8 ▲3.7%	上證 3336.5 0.0 休市	台灣加權 22702.6 399.9 ▲1.8%	台幣 32.131 -0.2 ▼0.5%

非農就業降低市場對聯準會11月會議再次大幅降息的預期，10年期美債殖利率升至4%以上，美股收低，能源股隨油價逆勢收高。美超微飆升逾15%，因美超微宣布圖形處理器(GPU)系統出貨量超過10萬個，並推出新的液冷產品。明尼亞波利斯聯邦準備銀行總裁卡什卡里表示，樂見強勁的非農就業報告，希望經濟持續強勁，因為目前重點是勞動市場。就業及通膨降溫，聯準會啟動降息循環，公債殖利率區間下移；股市評價高檔，震盪加劇，可採分批方式布局。

歐股小幅收高，海上風電開發商沃旭Orsted，因挪威能源企業Equinor收購股份而漲幅居前，但房地產和公用事業等對利率敏感的類股下跌，限制大盤漲幅。

亞股方面，美股上週五走揚，加上日圓趨貶，提振出口類股，也帶動日股大漲；韓股則受到電池股及晶片股領漲而收高。中國休市，市場等待發改委10月8日對一攬子政策的說明，港股則受到半導體、醫藥類股等大漲推升。台股開高，早盤在權王台積電重登千元大關，鴻海、聯發科等電子權值股連袂走強，激勵加權指數一度上漲逾400點，盤中漲勢略有收斂，終場仍上漲1.8%，收在22703點，一舉收復5日線、10日線，成交量3769億元。

美元指數大致收平，金價僅小跌。隨著中東局勢緊張，以色列報復反應的風險加劇，兩國直接衝突的可能性上升，恐威脅到該地區的原油供應，油價大漲。

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	844	-0.4	-0.9	5.1	16.1	美元	102.54	0.0	1.7	1.3	1.2
MSCI新興市場	1184	0.4	1.1	10.1	15.6	歐元	1.0976	0.0	-1.4	-0.5	-0.6
美洲股						日圓	148.18	0.3	-3.2	-3.3	-4.7
美道瓊	41954	-0.9	-0.9	4.0	11.3	英鎊	1.3083	-0.3	-2.2	0.1	2.8
美S&P500	5696	-1.0	-1.2	5.3	19.4	瑞士法郎	0.8545	0.5	-1.1	-0.6	-1.5
美Nasdaq	17924	-1.2	-1.5	7.4	19.4	澳幣	0.6757	-0.6	-2.3	1.4	-0.9
費半指數	5197	-0.2	0.5	14.8	24.5	新興貨幣指數	45.77	-0.1	-1.0	0.2	-4.9
羅素2000	2193	-0.9	-1.7	4.9	8.2	南非幣	17.388	0.6	-0.7	2.8	5.6
巴西聖保羅	132018	0.2	0.2	-1.9	-1.6	境內人民幣	7.0187	休市	0.0	1.4	1.2
歐洲股						台幣	32.131	-0.5	-1.5	-0.6	-4.5
德國DAX	19104	-0.1	-1.1	4.4	14.0	商品					
英國富時100	8304	0.3	0.8	1.5	7.4	黃金	2642.6	-0.4	0.3	5.8	28.1
法國CAC40	7576	0.5	-0.8	3.0	0.4	WTI原油	77.14	3.7	13.2	14.7	8.3
泛歐600	519	0.2	-0.7	2.6	8.5	基本金屬	478.37	0.0	1.4	11.9	13.2
亞太股						VIX	22.64	17.9	35.3	1.2	81.8
日本日經225	39332.7	1.8	3.7	8.7	19.3	利率					
中國上證	3336	休市	0.0	17.6	15.3		%	bps	bps	bps	bps
香港恆生	23100	1.6	9.3	32.9	41.2	美國2年	4.00	7.4	35.4	34.9	-25.5
香港國企	8331	2.1	10.9	36.9	50.1	美國10年	4.03	5.8	24.5	31.8	14.7
南韓KOSPI	2610	1.6	0.7	2.6	-0.7	美10年-2年	0.03	-1.3	-11.0	-2.9	40.1
印度SENSEX	81050	-0.8	-3.9	-0.8	14.3	德國10年	2.26	4.6	13.3	8.4	23.2
台灣	22703	1.8	2.2	6.1	29.6	美投資級	4.93	5.0	21.0	17.0	-13.0
股票型ETF						美非投資級	7.20	10.0	21.0	-4.0	-39.0
美股全市場VTI	280	-0.9	-1.1	5.2	18.1	歐非投資級	6.35	3.0	6.0	-25.0	-100.0
那斯達克QQQ	482	-1.1	-1.2	7.4	17.7	新興美元	6.39	-1.0	11.0	-4.0	-65.0
半導體SOXX	230.45	-0.3	-0.1	13.0	20.0	新興當地	3.75	2.3	4.0	6.1	-33.7
羅素2000 IWM	217	-0.8	-1.6	4.6	8.3	債券型ETF					
金融股XLF	45	-1.2	-0.5	1.8	19.9		%	%	%	%	
生技股IBB	142	-1.2	-2.3	-0.4	4.7	長天期公債TLT	94.83	-0.8	-3.0	-4.8	-4.1
營建股ITB	124	-0.2	-2.8	5.3	21.4	投資級債LQD	110.95	-0.5	-1.4	-1.2	0.3
新興股EEM	47	0.8	3.3	13.4	17.8	非投資級債HYG	79.26	-0.4	-0.8	0.2	2.4
						新興美元EMB	92.09	-0.5	-1.2	0.2	3.4
						新興當地EMLC	24.72	-0.2	-2.2	-0.2	-2.5

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。

本週重要事件及數據

日期	區域	事件	預估值	實際值	前期值
10月7日	歐元區	零售銷售(月比)	0.2%	0.2%	0.1%
	德國	工廠訂單(月比)	-2%	-5.8%	2.9%
10月8日	美國	NFIB 中小型企业樂觀指數	91.7	--	91.2
	日本	勞工現金收入(年比)	3.1%	--	3.6%
	台灣	出口(年比)	7.5%	--	16.8%
		CPI(年比)	2.0%	--	2.36%
10月9日	日本	工具機訂單(年比)	--	--	-3.5%
10月10日	美國	FOMC 會議紀錄	--	--	--
		CPI(年比)	2.3%	--	2.5%
		首次申請失業救濟金人數	--	--	225k
	日本	PPI(年比)	2.3%	--	2.5%
10月11日	美國	PPI 最終需求(年比)	1.7%	--	1.7%
		密西根大學市場氣氛	70.0	--	70.1
	德國	CPI(年比)	--	--	1.6%
	英國	工業生產(月比)	--	--	-0.8%

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。