

## ▶ 蘋果、亞馬遜財報激勵，美股收高

蘋果和亞馬遜財測良好，且聯準會激進升息步伐的擔憂降溫，股市買氣回籠，埃克森美孚等財報良好，也推升能源股表現，週五四大指數連袂收紅。

## ▶ 晶圓雙雄領軍，台股收漲

台股晶圓雙雄連袂大漲，貨櫃三雄強勢上攻，但金融股見賣壓，使指數漲幅收斂，但終場仍收漲。

|       | 收盤     | 漲跌點    | 漲跌幅    |
|-------|--------|--------|--------|
| 道瓊    | 32845  | +315.5 | +1.0%  |
| 標普500 | 4130   | +57.9  | +1.4%  |
| 那斯達克  | 12391  | +228.1 | +1.9%  |
| 上證    | 3253   | -29.3  | -0.9%  |
| 台灣加權  | 15000  | +108.2 | +0.7%  |
| 黃金    | 1766   | +10.1  | +0.6%  |
| 西德州原油 | 98.6   | +2.2   | +2.3%  |
| 美10年債 | 2.6487 | -2.7   | -2.7bp |
| 人民幣   | 6.74   | +0.0   | +0.0%  |
| 台幣    | 29.94  | -0.0   | -0.0%  |
| 日圓    | 133.27 | +1.0   | +0.7%  |
| 歐元    | 1.0220 | +0.0   | +0.2%  |
| 澳幣    | 0.6985 | -0.0   | -0.1%  |
| VIX   | 21.3   | -1.0   | -4.5%  |

蘋果和亞馬遜財測良好，顯示大型企業具有抵禦經濟衰退的能力，且聯準會激進升息步伐的擔憂降溫，10年期美債殖利率小跌，股市買氣回籠，埃克森美孚等財報良好，也推升能源股表現，週五四大指數連袂收紅。蘋果受惠於iPhone需求強勁，財報亮眼，季度營收、每股純益、iPhone、iPad收入和毛利率均超預期；亞馬遜公布第二季營收優於預期，且財測樂觀，股價大漲逾10%。美股續彈，但盤勢仍係以震盪築底的過程看待，V轉破高機率不高，仍宜避免追價，長線布局仍以現金流穩健的大型公司為先。

歐股收漲，由能源類股領漲，因歐元區第二季GDP優於預期，而企業獲利也推動個股走勢，包括渣打銀行、法國巴黎銀行、雷諾、法航荷航等皆受益於財報推升。

亞股表現分歧。美國科技巨擘財報報喜，韓股連五漲，但日圓升至1個半月高位、日經收小跌。美中元首週四晚間通話，未提及關稅內容，且7月中央政治局會議未宣布新刺激措施，令市場失望，中港股市收黑。台股晶圓雙雄聯袂大漲，貨櫃三雄強勢上攻，但金融股見賣壓，使指數漲幅收斂，但終場仍收漲。

風險氣氛良好，美元避險需求降溫，美元指數小幅收低。投資者等待下週OPEC+會議，但傳聞產量目標不變，推升油價走勢。美元走弱下，金價續升。

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   | 638    | 1.2  | 3.2  | 6.4   | -15.5 | 美元   | 105.90  | -0.4  | -0.8  | 0.8    | 10.7   |
| MSCI新興   | 994    | -0.4 | 0.3  | 0.1   | -19.3 | 歐元   | 1.0220  | 0.2   | 0.1   | -2.1   | -10.1  |
| 美洲股      |        |      |      |       |       | 日圓   | 133.27  | 0.7   | 2.1   | 2.5    | -13.6  |
| 美道瓊      | 32845  | 1.0  | 3.0  | 5.6   | -9.6  | 英鎊   | 1.22    | -0.1  | 1.4   | 0.4    | -10.1  |
| 美Nasdaq  | 12391  | 1.9  | 4.7  | 11.3  | -20.8 | 瑞士法郎   | 0.95    | 0.3   | 1.1   | 0.3    | -4.1   |
| 美S&P500  | 4130   | 1.4  | 4.3  | 8.0   | -13.3 | 澳幣   | 0.70    | -0.1  | 0.8   | 1.5    | -3.8   |
| 費半       | 2967   | 0.8  | 4.4  | 20.7  | -24.8 | 紐幣   | 0.63    | -0.2  | 0.2   | 0.9    | -8.0   |
| 巴西聖保羅    | 103165 | 0.6  | 4.3  | 4.3   | -1.6  | 新興貨幣   | 50.42   | -0.2  | 0.9   | -1.1   | -4.1   |
| 歐洲股      |        |      |      |       |       | 南非幣  | 16.62   | -0.8  | 1.2   | -2.3   | -4.1   |
| 德國DAX    | 13484  | 1.5  | 1.7  | 5.2   | -15.1 | 境內人民幣  | 6.74    | 0.0   | 0.1   | -0.6   | -5.8   |
| 英國富時100  | 7423   | 1.1  | 2.0  | 3.6   | 0.5   | 台幣   | 29.94   | -0.0  | -0.1  | -0.9   | -8.1   |
| 法國CAC40  | 6449   | 1.7  | 3.7  | 8.7   | -9.8  | 韓元   | 1299    | 0.0   | 1.0   | 0.0    | -8.4   |
| 俄羅斯RTS   | 1129   | -0.8 | -2.8 | -11.5 | -29.2 | 新幣   | 1.38    | -0.0  | 0.5   | 1.0    | -2.3   |
| 泛歐600    | 438    | 1.3  | 3.0  | 7.7   | -10.1 | 商品   |         |       |       |        |        |
| 亞太股      |        |      |      |       |       | 黃金   | 1765.94 | 0.6   | 2.2   | -2.8   | -3.5   |
| 日本日經225  | 27802  | -0.0 | -0.4 | 5.3   | -2.4  | WTI原油  | 98.62   | 2.3   | 4.1   | -10.2  | 31.1   |
| 中國上證     | 3253   | -0.9 | -0.5 | -3.1  | -8.6  | 基本金屬   | 439.85  | 2.7   | 4.5   | 2.2    | -11.9  |
| 香港恆生     | 20157  | -2.3 | -2.2 | -7.3  | -11.8 | 農產品  | 456.95  | 0.0   | 7.5   | -0.8   | 2.6    |
| 香港國企     | 6885   | -2.8 | -3.1 | -9.3  | -14.0 | CRB  | 292.06  | 1.1   | 3.9   | 0.1    | 25.7   |
| 南韓KOSPI  | 2452   | 0.7  | 2.4  | 5.1   | -17.3 | VIX  | 21.33   | -4.5  | -7.4  | -20.1  | 23.9   |
| 印度SENSEX | 57570  | 1.3  | 2.7  | 8.7   | -0.3  | 利率   |         |       |       |        |        |
| 台灣       | 15000  | 0.7  | 0.3  | 3.1   | -14.7 | 美國10年  | 2.65    | -2.7  | -10.2 | -44.0  | 113.9  |
| 泰國SET    | 1576   | 休市   | 1.5  | 0.5   | -3.3  | 美10年-2年  | -0.24   | -4.9  | -1.8  | -28.8  | -101.6 |
| 印尼JCI    | 6951   | -0.1 | 0.9  | 0.7   | 7.9   | 德國10年  | 0.82    | -0.9  | -21.4 | -70.2  | 99.4   |
| 產業股      |        |      |      |       |       | 美投資級   | 4.33    | -2.0  | -10.0 | -42.0  | 200.0  |
| MSCI資訊   | 453    | 1.5  | 4.5  | 12.9  | -20.8 | 美非投資級  | 7.73    | -18.0 | -33.0 | -107.0 | 352.0  |
| MSCI金融   | 128    | 1.4  | 2.8  | 4.4   | -14.7 | 歐非投資級  | 6.92    | -12.0 | -32.0 | -89.0  | 337.0  |
| MSCI能源   | 227    | 3.7  | 8.7  | 6.6   | 30.2  | 新興美元   | 6.90    | -9.0  | -26.0 | -26.0  | 259.0  |
| MSCI原物料  | 303    | 1.8  | 4.5  | 4.7   | -15.8 | 新興當地   | 4.22    | -4.2  | -9.5  | -25.4  | 38.6   |
| NBI生技    | 3903   | -0.6 | 0.2  | 1.9   | -17.5 | 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。 |         |       |       |        |        |
| AMEX金礦   | 207    | 0.8  | 3.0  | -8.7  | -19.9 |  |         |       |       |        |        |

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   |
|------|-----|--------------------|-------|-----|-------|
| 8月1日 | 中國  | 7月財新製造業 PMI        | 51.5  | --  | 51.7  |
|      | 美國  | 7月ISM製造業指數         | 52.3  | --  | 53.0  |
|      |     | 7月Markit製造業 PMI 終值 | --    | --  | 52.3  |
|      | 歐元區 | 6月失業率              | --    | --  | 6.6%  |
|      |     | 7月製造業 PMI 終值       | --    | --  | 49.6  |
| 8月2日 | 澳洲  | 澳洲政策利率             | --    | --  | 1.35% |
| 8月3日 | 中國  | 7月財新服務業 PMI        | 51.5  | --  | 51.7  |
|      | 歐元區 | 7月綜合 PMI 終值        | --    | --  | 49.4  |
|      | 英國  | 7月綜合 PMI 終值        | --    | --  | 52.8  |
|      | 美國  | 7月ISM非製造業指數        | 53.9  | --  | 55.3  |
|      | 歐元區 | 6月工廠訂單月比           | 0.7%  | --  | 1.6%  |
| 8月4日 | 德國  | 6月工廠訂單年比           | 51.5  | --  | 51.7  |
|      | 英國  | 7月建築業 PMI          | --    | --  | 49.2  |
|      |     | 英國央行政策利率           | 1.50% | --  | 1.25% |
| 8月5日 | 美國  | 7月失業率              | 3.6%  | --  | 3.6%  |
|      |     | 7月非農就業人口變動(萬人)     | 25    | --  | 37.2  |

## 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。