

金融市場摘要

道瓊 37983.2 -475.8 ▼1.2%	標普500 5123.4 -75.7 ▼1.5%	那斯達克 16175.1 -267.1 ▼1.6%	費城半導體 4745.0 -161.3 ▼3.3%	美10年債 4.5216 ▼6.5bps
黃金 2344.4 -28.2 ▼1.2%	西德州原油 85.7 0.6 ▲0.8%	上證 3019.5 -14.8 ▼0.5%	台灣加權 20736.6 -16.7 ▼0.1%	台幣 32.293 -0.1 ▼0.3%

中東緊張局勢升級，伊朗對以色列發動大規模無人機與飛彈襲擊，以報復4/1針對大馬士革領事館的攻擊。伊朗駐聯合國代表團表示，此波攻擊後可視為軍事行動結束，但強調若以色列再犯錯，將進行嚴厲報復。避險情緒攀升，美債殖利率滑落，美元指數收高0.7%。美股主要指數低盤開出，各大類股全軍覆沒，除蘋果將生產M4晶片聚焦AI處理能力而上漲外，龍頭科技股難逃賣壓，終場四大指數跌逾1%。個股方面，JP Morgan Q1利息淨收益不如預期，股價重挫6.5%。Fed降息預期延後，殖利率高檔盤旋，宜逢高鎖利；股市方面，獲利改善支持拉回布建，但高利率不利評價面，宜避開中小型、績差股。

英國國家統計局表示，2月GDP成長0.1%，1月數據從0.2%上修至0.3%，數據浮現經濟走出衰退訊號，帶動歐股上揚，礦業類股漲幅居前，泛歐600指數收漲0.1%。

亞股多數收跌。科技股領漲日股，日經指數收高。中國貿易數據不佳，3月出口增速意外較去年衰退7.5%，進口年減1.9%也不如預期。陸港股收低，北向資金淨賣出74億，上證指數下跌0.5%，港股全天弱勢，平安信託產品暴雷，地產股與金融股領跌，恆生指數重挫2.2%。台股早盤由台積電與重電、電線股領頭上攻，大盤一度衝上20825，但隨後獲利了結賣壓出籠，加權指數小跌0.1%作收，成交值4784億元，三大法人合計賣超90.3億。

地緣風險升溫，原油期貨價格收高。金價盤中一度漲破2400美元，尾盤漲多回落1.2%。

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。

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	766	-1.2	-1.4	-0.3	5.3	美元	106.04	0.7	1.7	2.4	4.5
MSCI新興市場	1042	-1.3	-0.4	0.7	1.8	歐元	1.0643	-0.8	-1.8	-2.2	-3.6
美洲股						日圓	153.23	0.0	-1.1	-2.8	-8.0
美道瓊	37983	-1.2	-2.4	-1.9	0.8	英鎊	1.2452	-0.8	-1.5	-2.2	-2.2
美S&P500	5123	-1.5	-1.6	0.1	7.4	瑞士法郎	0.9137	-0.4	-1.3	-3.3	-7.9
美Nasdaq	16175	-1.6	-0.5	1.3	7.8	澳幣	0.6467	-1.1	-1.7	-1.4	-5.0
費半指數	4745	-3.3	-1.5	-0.3	13.6	新興貨幣指數	46.32	-0.6	-1.0	-1.2	-3.8
羅素2000	2003	-1.9	-2.9	-1.8	-1.2	南非幣	18.864	-0.7	-0.9	-0.6	-2.7
巴西聖保羅	125946	-1.1	-0.7	-0.6	-6.1	境內人民幣	7.2373	-0.0	-0.1	-0.8	-1.9
歐洲股						台幣	32.293	-0.3	-0.7	-2.8	-5.1
德國DAX	17930	-0.1	-1.3	-0.0	7.0	商品					
英國富時100	7996	0.9	1.1	3.5	3.4	黃金	2344.4	-1.2	0.6	9.4	14.3
法國CAC40	8011	-0.2	-0.6	-1.9	6.2	WTI原油	85.66	0.8	-1.4	5.3	19.1
泛歐600	505	0.1	-0.3	0.1	5.5	基本金屬	455.17	1.4	2.1	6.0	7.7
亞太股						VIX	17.31	16.1	8.0	20.1	39.0
日本日經225	39523.6	0.2	1.4	2.5	18.9	利率	%	bps	bps	bps	bps
中國上證	3019	-0.5	-1.6	-1.2	1.5	美國2年	4.90	-6.4	14.6	31.0	64.7
香港恆生	16722	-2.2	-0.0	-2.1	-1.4	美國10年	4.52	-6.5	12.0	37.1	64.3
香港國企	5880	-2.1	0.3	-1.1	2.0	美10年-2年	-0.38	-0.1	-2.6	6.0	-0.4
南韓KOSPI	2682	-0.9	-1.2	0.4	1.6	德國10年	2.36	-10.4	-4.0	2.9	33.5
印度SENSEX	74245	-1.1	-0.0	0.8	2.9	美投資級	5.59	-3.0	14.0	29.0	53.0
台灣	20737	-0.1	2.0	4.4	16.0	美非投資級	8.06	4.0	22.0	32.0	47.0
股票型ETF						歐非投資級	7.06	1.0	-38.0	-44.0	-29.0
美股全市場VTI	253	-1.4	-1.6	-0.9	6.7	新興美元	7.30	1.0	16.0	16.0	26.0
那斯達克QQQ	438	-1.6	-0.5	-0.2	7.0	新興當地	4.02	-2.4	-0.7	2.0	-6.6
半導體SOXX	218.07	-3.3	-1.6	-1.0	13.6	債券型ETF	%	%	%	%	
羅素2000 IWM	199	-1.8	-2.8	-1.7	-1.0	長天期公債TLT	90.29	0.5	-1.2	-2.9	-8.7
金融股XLF	40	-1.3	-3.6	-1.9	6.5	投資級債LQD	106.06	0.2	-0.9	-1.6	-4.2
生技股IBB	130	-2.1	-2.2	-4.5	-4.6	非投資級債HYG	76.37	-0.1	-0.6	-1.0	-1.3
營建股ITB	107	-0.2	-4.1	-0.1	5.4	新興美元EMB	87.95	-0.3	-1.5	-0.7	-1.2
新興股EEM	41	-2.3	-1.7	-1.2	0.8	新興當地EMLC	24.06	-0.9	-2.0	-2.9	-5.1

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。

本週重要事件及數據

日期	區域	事件	預估值	實際值	前期值
4月15日	美國	3月先期零售銷售(月比)	0.4%	--	0.6%
		4月紐約州製造業調查指數	-5.0	--	-20.9
4月16日	日本	2月核心機器訂單(月比)	0.8%	--	-1.7%
	美國	3月工業生產(月比)	0.4%	--	0.1%
4月16日	德國	4月ZEW調查預期	35.5	--	31.7
	中國	Q1 GDP 年比	4.8%	--	5.2%
		3月工業生產(年至今, 年比)	6.0%	--	6.8%
4月17日	歐元區	3月CPI(年比)	2.4%	--	2.4%
			3月零售銷售(年比)	4.8%	--
4月18日	美國	首次申請失業救濟金人數	215k	--	211k
		3月成屋銷售	4.20m	--	4.38m
4月18日	日本	3月工具機訂單(年比)	--	--	-3.8%
	日本	3月全國消費者物價指數(年比)	2.8%	--	2.8%

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。