

金融市場摘要

道瓊 42352.8 341.2 ▲0.8%	標普500 5751.1 51.1 ▲0.9%	那斯達克 18137.9 219.4 ▲1.2%	費城半導體 5206.8 81.6 ▲1.6%	美10年債 3.9672 ▲12.1bps
黃金 2653.6 -2.3 ▼0.1%	西德州原油 74.4 0.7 ▲0.9%	上證 3336.5 0.0 0.0%	台灣加權 22302.7 -87.7 ▼0.4%	台幣 31.963 -0.1 ▼0.4%

美國就業市場展現韌性，9月非農新增25.4萬人，遠超市場預期，失業率下降至4.1%，緩解投資人對硬著陸的擔憂，10年美債殖利率反彈至3.96%，11月降2碼預期削弱。美股四大指數齊漲，道瓊再創歷史新高，科技類股漲勢居前，帶動費半上漲1.6%。本週將關注9月CPI數據，以及大型銀行股拉開財報季序幕。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。

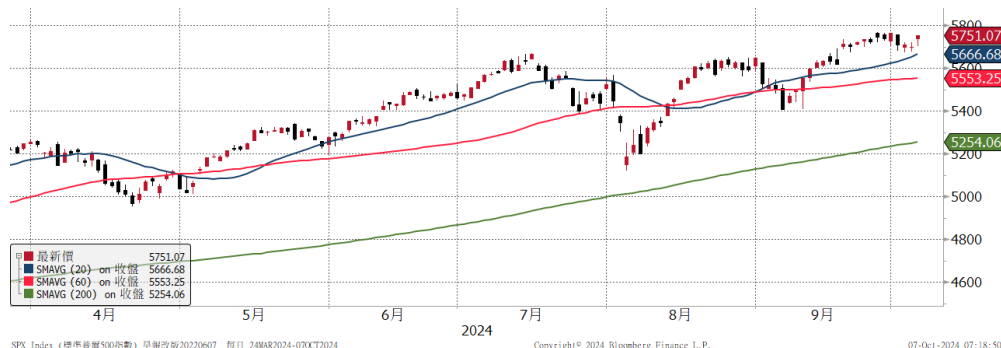
美國衰退疑慮緩解，提振歐股同步走強，泛歐600指數收漲0.4%，中東戰事仍不明朗，油價走升帶動石油、天然氣類股領漲盤勢。

亞股漲多跌少。隨著日圓走勢趨貶，支撐日股續揚，半導體類股漲跌互見，在能源類股支撐下，日經收高0.2%。港股開盤走跌，不過中資券商股、半導體類股的強勢表現，帶動港股翻紅，恆生指數大漲2.8%。台股開高走低，權值股如台積電、鴻海上漲；但隨著美東罷工危機解除，運價上漲利多落空，使得貨櫃、散裝族群重挫，貨櫃三雄皆大跌逾9%，帶動指數盤中翻黑，終場加權指數收跌0.4%，成交量增至4022億元。外資賣超223億元，加上美元升值的影響，台幣走勢趨貶。

美國雙率走強，金價滑落0.1%。隨著中東局勢緊張，油價持續反彈，西德州原油收每桶74.4美元，週漲幅超過9%。

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，自行執行投資方針，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	847	0.6	-0.6	5.6	16.6	美元	102.52	0.5	2.1	1.4	1.2
MSCI新興市場	1179	0.5	0.4	9.7	15.2	歐元	1.0974	-0.5	-1.7	-0.6	-0.6
美洲股						日圓	148.70	-1.2	-4.6	-4.0	-5.4
美道瓊	42353	0.8	0.1	5.0	12.4	英鎊	1.3122	-0.0	-1.9	0.3	3.0
美S&P500	5751	0.9	0.2	6.3	20.6	瑞士法郎	0.8584	-0.6	-2.1	-1.2	-2.1
美Nasdaq	18138	1.2	0.1	8.7	20.8	澳幣	0.6795	-0.7	-1.6	2.1	-0.2
費半指數	5207	1.6	-0.2	15.0	24.7	新興貨幣指數	45.82	-0.2	-1.1	0.3	-4.8
羅素2000	2213	1.5	-0.5	5.8	9.2	南非幣	17.489	0.1	-2.2	2.3	5.0
巴西聖保羅	131792	0.1	-0.7	-2.1	-1.8	境內人民幣	7.0187	休市	-0.1	1.4	1.2
歐洲股						台幣	31.963	-0.4	-0.9	0.7	-4.0
德國DAX	19121	0.6	-1.8	4.5	14.1	商品					
英國富時100	8281	-0.0	-0.5	1.2	7.1	黃金	2653.6	-0.1	-0.2	6.1	28.5
法國CAC40	7541	0.9	-3.2	2.6	-0.0	WTI原油	74.38	0.9	9.1	9.4	3.3
泛歐600	519	0.4	-1.8	2.4	8.3	基本金屬	478.14	1.0	0.4	11.9	13.1
亞太股						VIX	19.21	-6.2	13.3	-14.2	54.3
日本日經225	38635.6	0.2	-3.0	4.9	17.2	利率	%	bps	bps	bps	bps
中國上證	3336	休市	8.1	17.6	15.3	美國2年	3.92	21.6	36.3	16.8	-32.8
香港恆生	22737	2.8	10.2	30.8	39.0	美國10年	3.97	12.1	21.7	21.2	8.8
香港國企	8157	3.1	11.7	33.5	46.9	美10年-2年	0.04	-9.7	-14.8	4.4	41.4
南韓KOSPI	2570	0.3	-3.0	-0.4	-2.2	德國10年	2.21	6.6	7.7	-1.4	18.6
印度SENSEX	81688	-1.0	-4.5	-0.8	14.3	美投資級	4.88	12.0	20.0	7.0	-18.0
台灣	22303	-0.4	-2.3	5.9	27.3	美非投資級	7.10	4.0	12.0	-20.0	-49.0
股票型ETF						歐非投資級	6.32	2.0	4.0	-31.0	-103.0
美股全市場VTI	283	1.0	0.2	6.1	19.2	新興美元	6.40	8.0	13.0	-10.0	-64.0
那斯達克QQQ	487	1.2	0.1	8.6	19.0	新興當地	3.72	2.4	4.6	0.1	-36.0
半導體SOXX	231.08	1.4	-0.7	13.3	20.3	債券型ETF	%	%	%	%	
羅素2000 IWM	219	1.4	-0.5	5.4	9.2	長天期公債TLT	95.55	-1.2	-2.8	-4.0	-3.4
金融股XLF	46	1.7	1.1	3.1	21.4	投資級債LQD	111.52	-0.5	-1.2	-0.7	0.8
生技股IBB	144	0.9	-0.7	0.8	5.9	非投資級債HYG	79.60	-0.1	-0.5	0.6	2.9
營建股ITB	124	-1.8	-2.4	5.4	21.6	新興美元EMB	92.51	-0.4	-0.6	0.6	3.9
新興股EEM	47	0.9	0.8	12.4	16.8	新興當地EMLC	24.76	-0.7	-2.4	-0.0	-2.3

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，自行決行投資方針，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
10月7日	歐元區	零售銷售(月比)	0.2%	--	0.1%
	德國	工廠訂單(月比)	--	--	2.9%
10月8日	美國	NFIB 中小型企業樂觀指數	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。