

## 金融市場摘要

道瓊 <b>39169.5</b> 50.7 ▲0.1%	標普500 <b>5475.1</b> 14.6 ▲0.3%	那斯達克 <b>17879.3</b> 146.7 ▲0.8%	費城半導體 <b>5477.1</b> 4.9 ▲0.1%	美10年債 <b>4.4613</b>  ▲6.5bps
黃金 <b>2331.9</b> 5.2 ▲0.2%	西德州原油 <b>83.4</b> 1.8 ▲2.3%	上證 <b>2994.7</b> 27.3 ▲0.9%	台灣加權 <b>23058.6</b> 26.3 ▲0.1%	台幣 <b>32.546</b> -0.1 ▼0.3%

美國最高法院判決，前總統川普在干預選舉案享有部分豁免權，幾乎確保相關案件不會在11月總統大選前開庭，美國公債全線下跌，10年債走升6.5個基點。美股早盤震盪走弱，但在大型科技股齊漲下收復失地，特斯拉上漲6%創5個月新高，終場四大指數全數收高。美國供應鏈管理協會公布數據，6月ISM製造業PMI從48.7降至48.5，低於經濟學家預估49.1，分項中新訂單上升至49.3，存貨、就業、生產分項回落。Fed觀望通膨進展，殖利率高檔震盪，可逢高鎖利；股市高檔震盪，景氣好轉形成下檔支撐，逢拉回布建。

投資人消化法國極右翼政黨在第一輪投票取得優勢的消息，第二輪投票國民聯盟可能不會獲得絕對多數，法國股市領漲歐股，泛歐600上揚0.3%。

亞股普遍收高。日本央行公布季度短觀調查，大型製造業信心指數從11升至13，優於市場預期，升息期待助攻銀行類股，日經指數漲0.1%。中國6月百強房企銷售金額年減17%，跌幅較5月份明顯收斂，地產股引領上證漲近1%。港股適逢香港特別行政區成立紀念日休市一天。台股高檔震盪，盤中一度漲逾150點，但午後漲勢快速收斂，除台積電漲幅縮窄，高價股旭準、祥碩等賣壓浮現，終場加權指數小漲0.1%，三大法人賣超44億。

4級颶風貝麗爾席捲加勒比海，墨西哥灣海上石油生產中斷的擔憂升溫，西德州原油上漲2.3%。本週重要經濟數據公布前，金價變化不大收在平盤上方。

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
<b>全球股</b>		%	%	%	%	<b>匯率</b>		%	%	%	%
MSCI全球	804	0.2	0.3	2.3	10.6	美元	105.90	0.0	0.4	1.2	4.5
MSCI新興市場	1087	0.1	0.3	3.7	6.2	歐元	1.0740	0.3	0.1	-1.5	-2.7
<b>美洲股</b>						日圓	161.46	-0.4	-1.2	-3.3	-12.6
美道瓊	39170	0.1	-0.6	1.2	3.9	英鎊	1.2650	0.0	-0.3	-1.3	-0.7
美S&P500	5475	0.3	0.5	3.7	14.8	瑞士法郎	0.9027	-0.4	-1.1	-0.8	-6.8
美Nasdaq	17879	0.8	2.2	6.8	19.1	澳幣	0.6660	-0.1	0.0	-0.5	-2.3
費半指數	5477	0.1	2.0	6.9	31.2	新興貨幣指數	45.76	-0.4	-0.9	-1.9	-5.0
羅素2000	2030	-0.9	-0.0	-1.9	0.1	南非幣	18.370	-1.0	-1.5	0.7	-0.1
巴西聖保羅	124718	0.7	1.7	2.1	-7.1	境內人民幣	7.2684	-0.0	-0.1	-0.4	-2.3
<b>歐洲股</b>						台幣	32.546	-0.3	-0.5	-0.4	-5.9
德國DAX	18291	0.3	-0.2	-1.1	9.2	<b>商品</b>					
英國富時100	8167	0.0	-1.4	-1.3	5.6	黃金	2331.9	0.2	-0.1	0.2	13.1
法國CAC40	7561	1.1	-1.9	-5.4	0.2	WTI原油	83.38	2.3	2.1	8.3	16.4
泛歐600	513	0.3	-1.1	-1.0	7.1	基本金屬	459.30	-0.1	0.2	-5.0	8.7
<b>亞太股</b>						VIX	12.22	-1.8	-8.3	-5.4	-1.8
日本日經225	39631.1	0.1	2.1	3.1	19.4	<b>利率</b>	%	bps	bps	bps	bps
中國上證	2995	0.9	1.1	-2.0	1.9	美國2年	4.76	0.2	3.2	-11.7	50.6
香港恆生	17719	休市	-1.7	-1.1	6.2	美國10年	4.46	6.5	22.9	-3.7	58.2
香港國企	6332	休市	-1.7	0.2	11.4	美10年-2年	-0.30	6.1	19.7	7.8	7.4
南韓KOSPI	2804	0.2	1.4	6.4	6.4	德國10年	2.61	10.7	18.8	-5.7	58.3
印度SENSEX	79476	0.6	2.8	7.7	10.9	美投資級	5.54	6.0	16.0	2.0	48.0
台灣	23059	0.1	1.1	9.5	29.8	美非投資級	7.97	6.0	12.0	-3.0	38.0
<b>股票型ETF</b>						歐非投資級	7.00	-2.0	0.0	9.0	-35.0
美股全市場VTI	268	0.2	0.4	2.9	13.0	新興美元	7.26	9.0	17.0	5.0	22.0
那斯達克QQQ	482	0.6	1.7	6.9	17.7	新興當地	3.93	0.2	-3.9	-11.9	-14.9
半導體SOXX	246.62	-0.0	1.6	5.4	28.4	<b>債券型ETF</b>	%	%	%	%	
羅素2000 IWM	201	-0.8	-0.0	-2.2	0.2	長天期公債TLT	89.91	-1.7	-4.4	-0.6	-9.1
金融股XLF	41	0.2	-0.9	-1.1	9.6	投資級債LQD	106.11	-0.6	-1.6	-0.7	-4.1
生技股IBB	137	-0.2	-2.1	2.3	0.8	非投資級債HYG	76.72	-0.0	-0.2	-0.5	-0.9
營建股ITB	99	-2.5	-4.7	-7.2	-3.1	新興美元EMB	87.75	-0.4	-1.4	-1.5	-1.5
新興股EEM	43	0.2	0.0	2.2	6.2	新興當地EMLC	23.58	-0.3	-1.1	-2.8	-7.0

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
7月1日	美國	6月ISM製造業指數	49.1	48.5	48.7
	歐元區	6月HCOB製造業PMI	45.6	45.8	45.6
	中國	6月財新製造業PMI	51.5	51.8	51.7
7月2日	美國	5月JOLTS職缺	--	--	8059k
	歐元區	6月CPI預估(年比)	--	--	2.60%
7月3日	美國	首次申請失業救濟金人數	--	--	--
		6月ADP就業變動	160k	--	152k
		6月ISM服務業指數	52	--	53.8
		5月工廠訂單	0.40%	--	0.70%
		5月耐久財訂單	--	--	--
	歐元區	6月HCOB服務業PMI	--	--	52.6
7月5日	美國	6月非農就業人口	185k	--	272k
		6月失業率	4.00%	--	4.00%

## 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。