

## 國際市場缺乏重大指引，全球股市以溫和震盪走勢為主

## 一、亞洲

週二(6/8)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、香港恆生指數分別跌0.19%、0.13%、0.05%、0.54%、0.02%，印度BSE指數回跌0.1%。東南亞主要股市走勢較為偏弱，新加坡、越南、印尼等股市跌0.27%、2.86%、1.16%，馬來西亞和泰國股市漲0.6%及0.02%。

受到週一美股走勢較為掙扎的影響，而且美國科技類股收漲並未帶給週二亞洲市場明顯效應，亞洲地區股市多溫和開高後震盪走低，加上投資者持續對通膨相關議題有所擔憂，促使主要指數最終幾乎皆小跌作收。

日本第一季GDP最終雖然小幅上修，但未能扭轉疫情影響所造成的負成長，加上市場氛圍較不佳，即使企業對未來前景看好，但週二日經225指數也無法避免走高後震盪回落並收低。

台股在電子股走弱，台積電、聯電、聯發科等權值股皆走低之下，市場具有一定賣壓，即使運輸類股強漲4.9%，也難以避免大盤收在平盤之下。南韓股市整天主要是在平盤附近窄幅震盪，大型股呈現漲跌互見，三星SDI、SK海力士和LG電子走低，現代汽車和三星生技走升，最終大盤指數小跌作收。

中國上證早盤溫和開低後拉升至平盤之上，但市場信心不足，再度震盪走低並最終小幅收跌。其中，白酒相關類股重挫7%以上，為拉低大盤的重要關鍵，半導體、互聯網、新能源車、醫療等類股跌幅也超過1%，同樣帶給股市不小壓力。

日本第一季GDP終值季減1%和年化衰減3.9%，較市場預估的季減1.2%和年化衰減4.8%稍佳；5月經濟大觀現況指數由39.1降至38.1，為近四個月最低；5月經濟大觀前景指數由41.7升至47.6。結果顯示日本第一季經濟受疫情衝擊而轉弱，不過對於未來前景，企業則是明顯看好。

## 二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.1%，德國DAX和義大利FTSE MIB指數跌0.23%及0.06%，英國FTSE100和法國CAC40指數漲0.25%與0.11%。美元指數明顯回升，令歐元和英鎊走貶0.15%及0.18%。

歐洲股市週二的市場情緒較週一稍微好些，大多主要股市開高後以正面震盪為主，雖然波動較大，但走勢多偏向正面。以數據來看，歐洲難以避免首季陷入衰退的情況，但疫情趨緩之下，對前景的信心依然穩健。在市場缺乏重大指引之下，盤中以橫盤整理走勢為主，最終主要股市指數以小漲小跌作收。

歐洲股市的類股出現資金往科技與成長輪動的情況，科技類股最終收漲0.35%，而金融跌0.44%，能源僅微漲0.04%，資金對上週漲勢較明顯的能源進行適度獲利了結，並轉進科技尋求獲利機會。

歐元區第一季GDP第三次修正季減0.3%和年減1.6%，較市場預估的季減0.6%和年減1.8%稍佳；ZEW歐元區6月經濟前景信心指數由84小降至81.3，依然至少為過去12個月第二高數值。德國4月工業產出月減1%，不如市場預估的月增0.5%；ZEW德國6月經濟前景信心指數由84.4降至79.8，明顯不如市場預估的86，但同樣至少為過去12個月第二高水平。

雖然歐元區經濟成長率上修，但最終確定連兩季負成長進入技術性衰退，不過經濟前景狀態依然不差，信心指數仍維持相對高檔水平。

## 三、美國

週二道瓊工業指數小跌0.09%(-30.42點)，標普500和那斯達克指數分別漲0.02%(+0.74點)及0.31%(+43.19點)，美國10年公債殖利率由1.569%下滑至1.538%，美元指數回升0.19%，來到90.12。

美股盤前公布的就業相關數據表現極佳，再次說明勞動力市場的復甦良好，同時美國CDC解除數十個國家的旅遊禁令，進一步擺脫疫情陰霾，但在市場較專注等待下半週通膨數據之下，股市走勢呈現溫和震盪，科技成長和循環類股表現介於伯仲之間，致使最終標普500指數收於平盤附近，而道瓊和那斯達克二指數呈現漲跌互見，費城半導體指數

跌0.64%。

標普500指數的11項類股漲跌各半，在亞馬遜強漲2%帶動之下，非必需消費漲0.96%表現最佳，能源漲0.88%次之，工業、原物料、不動產、資訊科技亦皆收漲。雖然道瓊工業內的蘋果和IBM等科技大廠收漲，但超過半數成份股下挫，致使部份個股的漲勢無法幫助扭轉收低的局面。

那斯達克走勢多以正面為主，亞馬遜的強力走升及蘋果收漲帶來一定支撐，即使半導體個股普遍小跌，以及特斯拉小幅收低，但指數最終依然順利收漲。5月特斯拉在中國的銷量大成長29%，一度激勵股價走高，不過盤中動能逐漸消退，致使最終收在平盤之下。

4月開放職缺數JOLT由812.3萬筆大幅升至歷史新高的928.6萬筆，遠優於市場預估的830萬筆。其中，自行離職人數也達歷史新紀錄的398.5萬人，結果顯示隨著企業逐漸走出新冠疫情影響以及經濟回暖，勞動力需求的熱度正在增加。

#### 四、油價與黃金

紐約油價漲1.13%，走升至70.02美元；布蘭特油價漲0.91%，走升至72.14美元。中國5月原油進口減少14.6%，為今年以來最差數據，觸發油市投資者對原油需求前景的擔憂，加上接近伊朗核武新一波協商，市場對此亦較為謹慎看待，盤中一度令國際油價走低。

不過，美國外交官員表示，即使達成新核武協議，目前對伊朗的制裁仍會持續，代表短期內伊朗可能依然無法重回油市供應行列，舒緩投資者對該議題的擔憂，成為推助週二兩大國際油價走升的重要因素。

黃金現貨跌0.34%，走低至每盎司1,892.5美元；黃金期貨跌0.39%，走低至每盎司1,895.3美元。雖然美國10年公債殖利率小幅下滑，但美元指數明顯受到通膨預期推升走高，帶給黃金走勢壓力，致使週二國際金價回跌。

【台中銀投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本基金投資涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。公開說明書備索，或至本公司網站<https://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。