

## 市場情緒好轉且美基建方案帶來好消息，激勵歐美股全面強力走高

### 一、亞洲

週四(6/24)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、香港恆生指數分別漲0.001%、0.3%、0.41%、0.01%、0.23%，印度BSE指數也漲0.75%。東南亞主要股市以溫和偏弱走勢，新加坡和越南股市小漲0.03%及0.21%，馬來西亞、泰國、印尼等股市跌0.58%、0.4%、0.37%。

受到美聯儲官員持續釋放升息鷹派訊息，不僅拖累美股走勢，也令週四亞洲市場受到影響，多個地區股市呈現較震盪走勢。其中，台灣和南韓股市表現相對穩健，全天在平盤以上波動，而日本、中國、香港及東南亞地區股市則偏弱。

台股上市指數溫和開高後持續震盪走高，盤中一度漲破百點，最終在運輸類股強力反彈支撐下，順利抵抗國際股市影響而收漲。雖然電子類股走低，台積電和聯發科等表現不佳，但前一日重挫的運輸類股，週四強彈7.5%，橡膠和百貨類股分別收漲4.75%及3.12%也帶來支持，成為幫助台股續漲的重要類股。

中國上證和滬深300雖然收漲0.01%及0.17%，但二指數全天走勢偏弱。電子和大金融類股收漲，但半導體、人工智能、新能源車、醫藥等類股皆跌超過1%，消費和白酒類股也跌0.5%，所以致使指數最終僅勉強收漲於平盤之上。

### 二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數漲0.87%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.86%、0.51%、1.22%、1.38%。美元指數維持於平盤，使歐元微幅走升0.04%，英鎊則受英國央行持續寬鬆決議拖累而走貶0.29%。

歐洲股市經過一天短線獲利了結賣壓的回跌後，即使美聯儲持續放鷹，但並未影響投資者情緒回穩所帶來的正面效應，主要股市指數開高後維持平盤以上震盪，同時德國數據顯示市場對目前和短期未來環境發展的信心更加穩健，加上美股上午盤也以走高，最終

歐股主要指數皆順利回漲。

主要類股表現不錯，科技強漲1.4%表現最佳，能源、工業、公用事業則漲超過1.2%，同時金融、景氣循環消費、健康照護也漲1%以上，可見資金經過休整後，全面重新積極投入市場。大型個股中，科技大廠ASML與法國能源商Total漲2%以上，萊雅和愛馬仕漲超過1.9%，藥廠阿斯特捷利康和德國科技大廠SAP也漲1.1%以上。

德國6月ifo商業信心指數由99.2升至101.8，高於市場預估的100.6，為2018年11月以來最高；6月ifo商業前景信心指數由102.9升至104，符合市場預估的103.9。結果顯示歐洲最大經濟體德國，在疫情明顯趨緩後，企業對現況和短期前景的信心皆明顯上升。

英國央行利率會議決定維持基準利率於0.1%並維持購債規模8,950億英鎊不變，認為經濟較先前預期的復甦佳，但對於通膨增長則給出可控的關點。以此來看，短期內英國央行幾乎不會有任何收緊的動作，寬鬆政策預期應會延續一段時間，此結論則令英鎊立即受挫走貶。

### 三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.95%(+322.58點)、0.58%(+24.65點)、0.69%(+97.98點)，美國10年公債殖利率由1.487%升至1.499%，美元指數微漲0.01%，來到91.82。

雖然一週初申請失業救濟金人數維持於40萬人以上，但此水位有利於美聯儲放緩收緊政策動作，同時耐久財訂單回升顯示消費動能重新好轉，推助週四美股主要指數全面開高並維持高檔震盪。

盤中拜登宣布，與共和黨達成新增5,790億美元傳統基建支出計畫共識，此消息明顯激勵人心，不僅美股三大指數全面收漲，標普500和那斯達克兩指數雙雙再度締造收盤新高，費城半導體指數也漲1.77%。

標普500指數的11項類股僅不動產與公用事業小跌，其餘皆收漲。金融漲1.21%表現最佳，應與市場推測大型銀行可通過美聯儲壓力測試有關，能源和通訊服務皆漲0.8%以上，工業和資訊科技也漲0.77%及0.65%。

道瓊工業內僅蘋果與道氏化學兩檔個股小跌，其餘全數收漲，其中9檔個股漲幅超過1%。那斯達克前100大內，超過8成個股收漲。雖然亞馬遜跌1.5%且蘋果也走低，但半導體大廠普遍收漲，特斯拉和莫德納強漲超過3.5%，Netflix也漲1%以上，加上微軟、臉書、Alphabet皆走高，幫助指數再度創下收盤新高紀錄。

5月耐久財訂單月增2.3%，低於市場預估的月增2.8%，但較前一月的負0.8%回升；5月耐久財訂單(不含交通項目)月增0.3%，也不如市場預估的月增0.8%；一週初申請失業救濟金人數為41.1萬人，較前一週的41.8萬人縮減，但卻差於市場預估的38萬人，連兩週處於40萬人以上；第一季GDP最終年化增長6.4%，與先前修正值一致，連三季正成長確定經濟處於復甦成長階段。

拜登於週四中午左右宣布與共和黨達成新增約5,790億美元鐵路、公路、網路寬頻設施等基礎建設支出計畫，總基建方案或將為8年1.2兆美元，該規模仍將遠低於先前拜登政府縮減後的1.7兆美元，同時作出不會支持上調汽油稅及增加對電動車用戶收費的讓步。不過，拜登政府可能考量明年期中選舉，因此或將就此方案於國會與共和黨攜手一起推助其過關，而在目前已有10位以上共和黨議員支持之下，新財政年度來臨前於國會表決通過的機率升高。

#### 四、油價與黃金

紐約油價漲0.34%，走升至73.33美元；布蘭特油價漲0.52%，走升至75.58美元。雖然傳出下週OPEC會議可能溫和增加每日原油產量50萬桶，同時美國的核武協議談判團隊準備重返談判桌，令市場對協商成功，進而幫助伊朗重回供給行列有所擔憂，一度令國際油價回跌。不過，在美國庫存大減使需求前景更加樂觀的持續正面效應更高些之下，幫助週四兩大國際油價延續漲勢。

黃金現貨跌0.39%，走低至每盎司1,771.86美元；黃金期貨跌0.22%，走低至每盎司1,774.7美元。美國10年公債利率小幅走升至1.5%附近，同時美國交易盤內，美元指數走升至平盤之上，加上投資者對美聯儲鷹派訊息持續警戒，致使週四國際金價偏弱走低。

【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.tcbstitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。