

投資者對企業財報有所期待，帶動國際股市以漲勢為主

一、亞洲

週一(7/12)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、香港恆生指數分別漲2.2%、0.89%、0.87%、0.67%、0.62%，印度BSE指數小跌0.03%。東南亞主要股市則漲跌互見，新加坡和印尼股市溫和收漲0.5%及0.64%，馬來西亞、越南、泰國等股市則跌0.51%、3.77%、0.14%。

上週五在逢低布局資金進場帶動歐美股強力反彈的正面氛圍延續下，週一亞洲主要地區股市幾乎多開高後，維持於平盤以上震盪，最終主要指數大多順利回漲。

上週因疫情而被迫提高防疫措施的日本和南韓，在極佳的市場氛圍之下，日經225指數強漲2.2%，南韓KOSPI指數也收漲0.89%，雙雙結束連三跌走勢。台股也跟隨國際股市走升，半導體大漲3.25%表現最佳，台積電、聯電、聯發科皆漲1.5%以上，而運輸類股走軟小跌0.09%。

上週五盤後中國人行宣布全面降準0.5%，比市場預期的定向降準來得好，加上歐美股市強彈帶來的正面氛圍，幫助週一中國股市走高，滬深指數也漲1.25%。各類股大多走升，新能源車強漲5.6%表現最佳，有色金屬、人工智能、醫藥皆漲2%以上，半導體和光電也漲1.3%。香港股市延續上週反彈氣勢持續走高，阿里巴巴和騰訊皆收漲，市場似乎暫時擺脫滴滴出行受整改的陰霾。

日本5月機械訂單月增7.8%和年增12.2%，優於市場預估的月增2.6%和年增6.3%；6月工具機訂單年增96.6%；6月生產者物價指數月增0.6%和年增5%，稍微高於市場預估的年增4.7%。

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數漲0.69%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.65%、0.05%、0.46%、0.92%。美元指數回升，令歐元和英鎊走貶

0.14%及0.17%。

對歐洲市場來說，除G20財長會議同意推進全球最低企業稅率外，並無其他重大事件或數據，但歐股主要指數經過上週五較明顯漲勢後，週一開低且上午盤溫和偏弱震盪，似乎對即將來臨的財報季，投資者態度顯得較為保守，謹慎等待進一步較明確訊息的指引。不過，進入美國交易時段後，美股上午盤走勢良好，歐洲市場也被此股正面情緒帶動，主要指數最終以漲勢作收。

主要類股全收漲，金融、不動產、公用事業漲1.4%以上表現最佳，科技和健康照護漲超過0.9%，景氣循環消費和非景氣循環消費也漲0.5%以上。大型股中，福斯汽車大漲3.25%，愛馬仕和半導體廠ASML漲超過1%，LV和法國萊雅也漲0.5%以上。

三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.36%(+126.02點)、0.35%(+15.08點)、0.21%(+31.32點)，美國10年公債殖利率由1.361%微升至1.368%，美元指數小漲0.11%，來到92.24。

美股早盤小幅開低，但市場延續上週五以來良好的情緒，推助主要指數盤中走升。投資者對於本週將由金融巨頭開跑的財報季，似乎相當期待，因此最終幫助美股三大指數續漲而且再度創下收盤新高，費城半導體指數也漲1.24%。

標普500指數的11項類股僅必需消費和能源小跌，其餘皆收漲。週二起將開始公布財報的金融類股漲0.96%表現最佳，投資者對金融巨頭財報相當期待，通訊服務漲0.9%，科技和健康照護小漲0.04%及0.18%。

道瓊工業超過一半成分股收漲，迪士尼漲4.15%表現最強勢，高盛和摩根大通漲2.35%和1.43%，英特爾也漲1.32%，為幫助指數繼續收漲的重要個股。

那斯達克走勢較為震盪，開高後迅速走低，盤中多維持於平盤附近波動，尾盤時段資金重新湧入，帶動科技相關類股走勢，並幫助指數收漲與再創收盤新高。亞馬遜、蘋果、微軟走低帶來下行壓力，但半導體科技大廠普遍收漲，同時特斯拉強漲4.38%，為幫助那斯達克繼續收漲的重要個股。

6月預期通膨率來到4.8%，不僅明顯高於5月的4%，而且亦為統計以來的新高，並連續8個月上升，而3年預期通膨率維持於3.6%不變，可見短中期內，美國通膨皆可能較偏高。

四、油價與黃金

紐約油價跌0.52%，走低至74.17美元；布蘭特油價跌0.38%，走低至75.26美元。油價來到75美元的高位後，由於Delta病毒擴散可能拖累經濟復甦前景，令油市投資者對需求前景有所疑慮，加上歐美股市市場情緒轉差，致使週一兩大國際油價皆下挫收低。

黃金現貨小跌0.18%，走低至每盎司1,804.85美元；黃金期貨小跌0.09%，走低至每盎司1,806.9美元。市場情緒明顯好轉，同時美元指數走升，加上美國準備公布通膨數據，因此金市投資者態度較為謹慎，致使週一國際金價走低。

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