

國際股市情緒良好支持正面走勢，但美國數據不佳帶來些許復甦疑慮

一、亞洲

週四(7/22)日本股市休市，南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、香港恆生、印度BSE指數分別漲1.07%、0.65%、0.34%、1.83%、1.22%。東南亞主要股市也以漲勢為主，新加坡、馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市漲0.75%至1.8%。

歐美股市週三受到良好企業財報和市場情緒持續回穩等因素支撐而續漲，此股正面效應延續至週四亞洲市場，幾乎所有亞洲主要地區股市皆開高並保持平盤以上走勢，最終主要指數多以漲勢作收。

台股上市指數開高後震盪，最終順利止跌回升。資金明顯流入電子類股，推助電子類股指數收漲將近1%，群創和聯電分別強漲6.1%及5.7%，大立光漲2.35%，台積電和鴻海皆漲1%以上，為幫助大盤收漲的重要助力。不過，運輸和鋼鐵類股再度走低3.88%及1.57%，人氣有退潮轉入電子的輪動跡象。

中國股市不僅上證指數續漲，滬深300指數也漲0.15%，走勢震盪但維持正面結果。科技和金融為撐盤要角，半導體大漲3.2%，光電和互聯網漲1.6%以上，新能源車、電子、人工智能也收漲，同時證券及保險亦漲超過1%。港股在恆大汽車暴漲20%，恆大集團也漲7%，加上科技指數走高2.2%等正面因素支撐下，恆生指數中止連三跌並強力反彈。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數漲0.56%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.6%、0.27%、0.53%，英國FTSE100指數跌0.43%。美元指數小漲且歐央行維持鴿派寬鬆，令歐元走貶0.2%，而英鎊走升0.38%。

市場普遍預期歐洲央行在上調通膨目標後，本週四的會議將會宣布繼續維持購債寬鬆，並可能釋放偏鴿派的信號，加上國際投資市場情緒續好，促使歐洲股市早盤繼續以正面走勢為主，投資者帶著期待心情等待歐央行宣布會議結論。後續歐央行會議結論大致如

市場預期，維持寬鬆措施且口吻偏向鴿派，幫助市場情緒續好，主要股市指數多續漲。

歐洲主要類股大多走高，能源和非景氣循環消費分別跌0.75%和0.53%表現較差，科技強漲1.4%表現最佳，防禦型公用事業也漲1.3%，資金有保守應對情況，工業和景氣循環消費亦漲0.5%以上。

歐央行維持現行基準利率及寬鬆貨幣政策不變，重申PEPP將至少持續到2022年3月底，並修改關於何時可能加息的指引，指出將維持超寬鬆貨幣刺激政策，直到有確鑿證據表明可持續實現新通膨目標。

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別續漲0.07%(+25.35點)、0.2%(+8.79點)、0.36%(+52.64點)，美國10年公債殖利率由1.292%下滑至1.277%，美元指數小漲0.1%，來到92.85。

股市開盤前公布的數據令人稍微感到失望，一週初申請失業救濟金人數意外回升至40萬人以上，為過去兩個月以來最高，令投資者對復甦前景有所疑慮。美股主要指數大多仍以溫和漲勢為主，而數據不佳帶來些許負面影響，使盤中走勢較為震盪，最終依然順利收漲，但漲幅明顯受到壓抑。

標普500指數的11項類股漲跌互見，能源和金融出現1%以上的回跌，為表現較差的類股，不動產也跌將近0.7%，而科技漲0.7%表現最佳，健康照護和非必需消費皆漲0.5%以上，通信服務也漲0.4%。

道瓊工業成分股漲跌各半，科技股成為主要盤面支撐，Salesforce大漲2.55%表現最佳，微軟和思科漲1.2%以上，蘋果也漲將近1%。

科技股表現稍微較佳，那斯達克指數內五大科技巨頭全數收漲，高通、Nvidia、ASML、AMD等半導體科技大廠也走高，加上Gilead和Moderna等生技公司也收漲，幫助指數順利延續漲勢。

一週初申請失業救濟金人數回升至41.9萬人，明顯高於前一週36.8萬人和市場預估35萬人，為過去9週以來最高；5月成屋銷售月增1.4%和總數586萬戶，不如市場預估的總數590萬戶；

6月芝加哥聯儲國家活動指數由0.26下滑至0.09，為過去12個月內第三低；6月領先指標由1.2%降至0.7%，低於市場預估的0.9%。

盤後英特爾公布第二季每股盈餘1.28美元和營收185億美元，優於市場預估的每股盈餘1.06美元和營收178億美元。雖然調升全年營收10億美元至73%億美元，但預估第三季營業毛利率55%，將低於第二季的59.2%，盤後股價下挫1.7%。

盤後推特公布第二季每股盈餘0.2美元和營收11.9億美元，市場預估的每股盈餘0.07美元和營收10.7億美元，並將第三季營收預期由11.7億調升為12.2至13億美元，盤後股價大漲4.9%。

四、油價與黃金

紐約油價漲1.99%，走升至71.7美元；布蘭特油價漲1.88%，走升至73.59美元。油市延續週三強漲的氣勢，投資者認為目前依然為需求大於供給的局面，幫助週四兩大國際油價續漲作收。

黃金現貨漲0.17%，走升至每盎司1,806.45美元；黃金期貨漲0.17%，走升至每盎司1,806.8美元。美國一週初申請失業救濟金人數意外較明顯回升，帶來部分避險需求，幫助週四國際金價小幅回升。

【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。