

## 科技巨頭財報與美聯會議帶來緊張，令歐美股市全面收低

## 一、亞洲

週二(7/27)日經225和南韓KOSPI指數漲0.49%及0.24%，台灣加權、中國上證、香港恆生、印度BSE指數分別續跌0.77%、2.49%、4.22%、0.52%。東南亞主要股市漲跌互見，新加坡、泰國、印尼等股市跌0.01%、0.48%、0.15%，馬來西亞和越南股市漲0.14%及0.33%。

美股週一創新高收漲且特斯拉財報表現優異，此股正面效應稍微幫助緩和亞洲市場情緒，部分地區股市走勢較週一回穩許多。不過，中港台三地股市依然較為疲弱，整體亞股呈現漲跌互見作收。

台股上市指數週二小漲開高，但漲勢難以穩定，後續震盪走低，航運賣壓依然沉重，陽明和長榮跌停，萬海也跌5.3%，使運輸類股再度重挫6.7%，鋼鐵續跌2.16%，而台積電收在平盤，聯發科和鴻海漲1%以上，但國巨和友達等大跌3%，聯電及大立光也下挫，使電子類股再度收低，令大盤連兩天下挫。

中國股市的賣壓持續，除上證指數大跌外，滬深300指數也再度重挫3.53%。雖然上證指數週二一度有回升至平盤之上，但午盤後下行壓力再度加大。除教育類股繼續跌停鎖死外，互聯網、新能源車和光電皆重挫超過6%，消費、白酒、大金融等也跌2%以上。

港股走勢更為疲弱，香港恆生指數跌幅較週一稍微擴大。科技股重挫為拖累走勢主要關鍵，科技股指數重挫將近7.7%，美團暴跌16%，騰訊重挫將近10%，阿里巴巴和小米也大跌超過6%，同時恆大集團再度暴跌15%，亦為加重港股負面氛圍的因素之一。

中國1至6月規模以上工業企業利潤年增66.9%，較2019年同期的年增45.5%表現優異，而2021年6月則年增20%。目前各行業利潤普遍較快增長，七成行業盈利超過疫情前水平，上游採礦業和原材料製造業、高技術和裝備製造業企業利潤較快增長，消費品製造業利潤加快恢復。

南韓第二季GDP季增0.7%和年增5.9%，稍微不如市場預估的季增0.8%和年增6%，不過年

增率依然是十年來最大增幅，經濟復甦狀態屬於穩健。

## 二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數跌0.54%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.64%、0.42%、0.71%、0.83%。美元指數續跌，助歐元和英鎊再度走升0.11%及0.42%。

雖然週一美股收漲帶來些許較正面情緒，但歐洲投資者對企業財報公布依然較謹慎看待，同時西歐經歷大水後，法國、義大利、西班牙再度面臨森林大火，災害不斷加重民眾對氣候變遷衝擊的擔憂，也帶給投資市場一定負面拖累，令週二歐洲主要股市指數開低偏弱震盪。後續美股上午盤走勢也偏向疲弱，無法帶來幫助，即使精品巨頭LVMH等良好財報也無法有效協助拉升，最終主要指數下跌作收。

歐洲主要類股皆收低，科技跌1.4%表現最差，景氣循環消費也跌1%，能源和金融跌0.5%以上。精品巨頭LVMH第二季財報表現亮眼，淨利飆升至52.89億歐元，較2020及2019年同期分別大幅增長10倍與62%，但受市場氛圍影響，最終股價跌0.56%。

## 三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.24%(-85.79點)、0.47%(-20.84點)、1.21%(-180.14點)，美國10年公債殖利率由1.295%下滑至1.244%，美元指數續跌0.17%，來到92.50。

由於週二盤後即將有多家科技巨頭準備公布財報，加上美聯儲開始首日會議，投資者對兩事件相當謹慎保守看待，致使美股主要指數開低後維持於平盤以下震盪，科技相關類股走勢較為疲弱，三大指數最終皆收低，費城半導體指數也跌1.86%。

標普500指數的11項類股漲跌互見，科技與成長產業表現疲弱。非必需消費跌1.16%表現最差，科技、通訊服務、能源也跌1%以上，而防禦型公用事業強漲1.7%表現最佳，不動產亦漲0.8%。

道瓊工業成份股跌多於漲，科技股表現較為疲弱，蘋果、英特爾、Salesforce等皆跌超過1%，微軟則走低0.8%，同時波音和Home Depot亦跌1%以上，為拖累指數收跌的重

要個股。

科技股表現不佳使那斯達克跌幅偏大，科技五巨頭全數下挫，而且亞馬遜、蘋果、臉書、Alphabet跌幅皆超過1%，同時財報表現優異的特斯拉也走低1.9%，加上半導體科技大廠走勢也相當疲弱，致使指數最終大跌作收。

6月耐久財訂單月增0.8%，明顯低於市場預估的月增2.1%；6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%；5月S&P/Case-Shiller二十大城房價指數月增2.1%和年增17%，高於市場預估年增16.4%，也將指數推升至歷史新高；5月聯邦房價指數月增1.7%和年增18%，年增幅為歷史最高。結果顯示消費稍微降溫，但房價依然高漲，房市狀態可能並未明顯降溫。

盤後**蘋果**公布第二季每股盈餘1.3美元和營收814.1億美元，優於市場預估的每股盈餘1.01美元和營收733億美元，盤後股價跌1.08%。

盤後**Alphabet**公布第二季每股盈餘27.26美元和營收618.8億美元，優於市場預估的每股盈餘19.34美元和營收561.6億美元，盤後股價漲3.2%。

盤後**微軟**公布第二季每股盈餘2.17美元和營收461.5億美元，市場預估的每股盈餘1.92美元和營收442.4億美元，盤後股價跌2.9%。

#### 四、油價與黃金

紐約油價漲0.03%，走升至71.93美元；布蘭特油價漲0.3%，走升至74.72美元。由於疫苗施打率逐步提高，令油市投資者對疫情控制具信心，加上目前供給依然緊俏，因此週二兩大國際油價再度收漲。

黃金現貨小漲0.07%，走升至每盎司1,798.68美元；黃金期貨小漲0.12%，走升至每盎司1,799.3美元。市場具避險需求，同時美元指數續跌和美國10年公債利率下滑，幫助週二國際金價回漲。

【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。