

月底資金調節令國際股市走跌，而亞馬遜重挫拖累美股三大指數收低

一、亞洲

週五(7/30)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、香港恆生指數分別跌1.8%、1.24%、0.89%、0.42%、1.35%，印度BSE指數也跌0.13%。東南亞主要股市波動較大，以下跌為主，新加坡、馬來西亞、泰國、印尼等股市跌0.43%至1.21%，越南則漲1.27%。

雖然美股並未因美國第二季GDP增長不如預期而走低，反而出現正面漲勢，但此股良好情緒並未延續至週五亞洲市場之中，似乎在7月最後一個交易日，投資者多進行較明顯的部位調節，使大多亞洲主要地區股市以走低為主。

台股上市指數早盤小幅開高，但在亞股震盪偏弱的氛圍影響下，隨後逐漸呈現下行走勢。航運股表現疲軟，陽明及萬海跌停，長榮大跌8.6%，運輸類股重挫將近8%成為指數主要領跌，同時電子股走勢也偏弱，即使聯電強漲5.8%，但聯發科收低將近2.5%，國巨和大立光都跌1.3%以上，台積電及鴻海也走低，致使大盤最終較大幅回跌。

中國股市與其他多數亞股一樣走低，滬深300指數也回跌0.81%。白酒重挫6.3%，消費和證券皆跌2%以上，互聯網亦跌將近3%，成為拖累中國股市主要類股，而光電漲2.9%，半導體和有色金屬皆漲1%，但無法幫助整體股市逆轉。

港股經過兩天大漲後，週五跟隨市場氛圍不佳再度較大幅下挫。科技股表現不佳為主要拖累，科技指數跌2.5%，美團重挫5.8%，阿里巴巴大跌4.2%，騰訊和小米亦跌2%以上。

日本6月零售銷售月增0.1%和年增3.1%，微幅低於市場預估的年增0.2%；6月工業產出初值月增6.2%和年增22.6%，優於市場預估的月增5%；6月失業率由3%降至2.9%，較市場預估的3%佳；6月新屋開工年增7.3%，較市場預估的年增7.2%佳。

南韓6月工業產出月增2.2%和年增11.9%，優於市場預估的月增1%和年增9.3%；6月零售銷售月增1.4%和年增1.6%，年增率連五個月正成長；7月消費者信心由98微降至97，依然處於過去12個月第二高的水平。

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數跌0.45%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.61%、0.65%、0.32%、0.6%。美元指數回升，打壓歐元和英鎊走貶0.23%及0.44%。

亞洲投資者在7月最後一個交易日進行資金調節，使亞股受拖累走低的負面情緒蔓延至週五歐洲市場之中，大多歐股主要指數開低後偏弱震盪。雖然歐元區第二季GDP成長表現優於市場預估，但通膨增長情況稍微令人有所憂慮，致使數據結果無法帶來明顯正面提振，加上後續美股上午盤也以弱勢震盪為主，最終歐洲主要股市指數大多收低。

歐股主要類股跌多漲少，僅健康照護及不動產小漲0.3%以上，能源及公用事業跌超過1.4%表現最差，金融和景氣循環消費跌0.6%以上，科技、工業、原物料、非景氣循環消費則小跌。法國化妝品巨頭萊雅(L' Oreal)第二季財報表現優異，銷售年增長34%，優於市場預估的30%，而2021上半年集團銷售也年成長20%，週五股價收漲0.26%。

歐元區第二季GDP初值季增2%和年增13.7%，高於市場預估的季增1.5%和年增13.2%；7月通膨率初值月減0.1%和年增2.2%，高於市場預估年增2%；7月核心通膨率初值年增0.7%，低於市場預估年增0.8%。德國第二季GDP初值季增1.5%和年增9.2%，稍微不如市場預估的季增2%和年增9.6%。

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.42%(-149.06點)、0.54%(-23.89點)、0.71%(-105.59點)，美國10年公債殖利率由1.266%下滑至1.226%，美元指數受避險需求推升0.26%，來到92.1。

美股盤前公布的數據顯示消費支出維持不錯動能，而核心PCE增長較預估低，舒緩市場對通膨增長的擔憂，整體結果還算穩健，但週五市場氛圍不佳，加上亞馬遜週四盤後公布的財報結果不佳，拖累美股主要指數開低後偏弱震盪，盤中並無提振走勢的正面因素，最終美股三大指數全面走低，費城半導體指數則漲0.7%。

標普500指數的11項類股跌多漲少，亞馬遜重挫拖累非必須消費類股大跌2.77%，能源亦跌1.7%，金融和公用事業跌0.7%以上，科技、通訊服務、工業等也收低。

雖然道瓊工業仍有12檔成分股收漲，但僅寶鹼(P&G)漲將近2%表現較突出，其餘漲幅多在0.3%以下，而波音和Caterpillar大跌2.2%以上，迪士尼跌1.3%，聯合健康集團、微軟、IBM等也收低，令指數難以避免較大幅收低。

亞馬遜重挫7.5%為拖累美股及那斯達克的重要因素之一，同時微軟、臉書、Alphabet等也收低，即使半導體科技大廠KLA暴漲將近9%，AMD大漲3%，博通、英特爾、NXP等也收漲，以及特斯拉漲1.4%，但仍無法避免那斯達克指數大跌百點。

6月個人支出月增1%，高於市場預估的月增0.7%；6月個人收入月增0.1%，優於市場預估的月減0.3%；6月個人消費成本(PCE)月增0.5%和年增4%，符合市場預期；6月核心個人消費成本(PCE)月增0.4%和年增3.5%，低於市場預估月增0.6%和年增3.7%。

7月密西根大學消費者信心指數終值由85.5降至81.2，高於市場預估的80.2，為近五個月最低數值；7月密西根大學消費者信心指數1年預期通膨率終值由4.2%升至4.7%，依然為13年以來新高；7月密西根大學消費者信心指數5年預期通膨率終值維持於2.8%。

工具機大廠Caterpillar第二季每股盈餘2.6美元和營收129億美元，擊敗市場預估的每股盈餘2.4美元，並未提供營運預期指引，表示供應鏈仍帶來挑戰，最終股價跌2.7%。

四、油價與黃金

紐約油價小漲0.11%，走升至73.7美元；布蘭特油價小漲0.33%，走升至76.3美元。雖然股市出現較明顯部位調節影響所帶來的負面走勢，而國際油價走勢也一度受到牽累，但油市投資者對後續需求前景依然偏向樂觀，幫助週五兩大國際油價最終收漲。

黃金現貨跌0.81%，走低至每盎司1,813.25美元；黃金期貨跌0.6%，走低至每盎司1,816.9美元。美聯儲鴿派立場的激勵效應消退，在美元受避險需求較明顯彈升之下，金市出現較明顯的資金流出，致使週五國際金價回跌。

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