

市場評論

2026 年 7 月，摩根士丹利資本國際世界指數以美元計淨總回報為 0.51%，期間全球股市波動升高，市場領先板塊亦出現轉換。

本月市場主要受到三項主題推動：中東衝突升溫後局勢部分緩和及其對能源市場的影響、美國人工智能投資熱潮持續以及相關企業盈利增長動力，以及美國實施大規模關稅措施後全球貿易摩擦再起。板塊方面，能源是本季回報的主要貢獻來源，其次為金融業。相比之下，資訊科技為基準指數最大拖累因素，反映全球半導體及人工智能相關板塊受壓。