

## Delta病毒威脅干擾國際市場，而資金支持歐美科技股走高

### 一、亞洲

週一(6/28)日經225、南韓KOSPI、中國上證、香港恆生、印度BSE指數分別小跌0.06%、0.03%、0.03%、0.07%、0.36%，台灣加權指數小漲0.5%。東南亞主要股市漲跌互見但走勢稍微偏弱，馬來西亞、泰國、印尼等股市跌0.96%、0.22%、1.38%，新加坡和越南股市漲0.17%及1.13%，兩市場皆為連漲走勢。

雖然上週歐美股市和亞股表現良好漲勢，但週五美國科技股有獲利了結賣壓，加上美國兩黨基建共識差點破裂，而且市場並非一面倒看好此基建方案闖關，因此似乎令週一亞洲市場氛圍稍微受到影響，大多數地區投資者態度較為保守，股市指數呈現較多小跌回落走勢。

台股上市指數開高後，大多時間處於平盤以上震盪，為亞市中少數以正面走勢為主的股市。雖然台積電、聯發科、鴻海等大型電子股下跌使電子和半導體指數小幅收低，但在運輸和鋼鐵兩類股強漲6.2%及7.9%的支撐下，大盤指數順利連續第五天收紅。

中國股市走勢稍微偏弱，上證指數微幅收低於平盤下方，而滬深300指數則小漲0.23%。整體來看，市場氛圍不好不壞，投資者態度似乎顯得保守些。科技產業表現較佳，半導體和新能源車皆漲2%以上，電子、人工智能、光電等漲超過1%，白酒和消費也漲1%以上，而煤炭重挫5.4%，能源也跌2.3%，銀行、證券、保險則走低超過0.9%，多空拉扯使大盤指數最終小漲小跌作收。

日本股市走勢也偏弱，日經225指數收低並結束二連漲，除亞洲市場氛圍較不佳之外，日圓走升似乎也帶來些許壓力。亞洲交易盤內，美元/日圓由110.8走低至110.6附近，在無特別重大利多的日子內，帶給重視出口的日本大型企業股市一定負面拖累。

週日中國公布最新規模以上工業企業利潤，5月年增長36.4%，而1至5月年增83.4%，兩年的1至5月平均年增21.7%，整體營運獲利保持穩健成長。不過，單就5月來看，企業獲利成長不平衡的情況較明顯，國營企業較民營企業成長佳，礦業成長幅度遠大於製造業和電力然氣

供應業，可見基礎恢復尚未全面穩固。

## 二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數跌0.59%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.34%、0.88%、0.98%、1.11%。美元指數小幅回漲，令歐元續貶0.07%，而英鎊則抗壓小幅反彈走升0.08%。

根據先前國際媒體的報導，全球受Delta病毒影響的前10大國家內，7個是西歐國家，英國、法國、德國、義大利等歐洲大國皆名列其中，同時越來越多國家再度啟動入境隔離和封城等嚴格措施，歐洲投資者對Delta病毒可能帶來的威脅感到擔憂，因此週一市場無重大事件和訊息之下，歐股對變種病毒疫情出現負面反應，主要指數幾乎全面走低。

主要類股漲跌互見，循環產業表現較差，成長型則相對穩健。能源大跌2.4%表現最差，金融循環消費工業不動產皆跌1%以上，而健康照護漲0.7%表現較佳，科技也漲0.36%，可見資金有重回科技成長類股懷抱的味道。

## 三、美國

週一道瓊工業指數跌0.44%(-150.57點)，標普500和那斯達克指數分別漲0.23%(+9.91點)及0.98%(+140.12點)，美國10年公債殖利率由1.527%下滑至1.482%，美元指數回漲0.03%，來到91.89。

近期成長和價值型類股再度輪動，資金重回科技類股，推助週一標普500和那斯達克指數雙雙再度創下收盤新高紀錄，費城半導體指數則強漲2.52%，而國際油價出現較大幅回跌的拖累之下，能源跌勢成為拉低道瓊工業收低的重要因素之一。

標普500指數的11項類股漲多跌少，科技為主要領漲。資訊科技漲1.11%表現最佳，通信服務也漲0.8%，而能源重挫3.33%表現最差，金融和原物料也跌0.5%以上。

道瓊工業的30支成份股高達20檔個股下挫，其中波音和煉油廠Chevron皆重挫3%以上，變種病毒威脅及國際油價走低為拉低股價的重要因素，同時還有五檔個股跌幅超過1%，即使蘋果、英特爾、微軟、Salesforce等科技大廠皆漲1%以上，也難以幫助扭轉跌勢。

資金再度較明顯重回科技股的懷抱，成為支持那斯達克收漲和創高的重要推手。週末博通、聯發科、Marvell等三間半導體科技大廠發聲支持Nvidia併購英國安謀(Arm)，市場認為此為英國監管機構將批准該併購案的信號，激勵週一Nvidia股價強漲5%，同時臉書大漲4.18%，亞馬遜、蘋果、微軟、Netflix皆漲超過1%，特斯拉則漲2.5%，一片大型股歡漲之下，支持那斯達克指數不僅走升，也再度創下收盤新高的14,500.51點。

上週五美股盤後，共和黨支持基建方案的議員，對於拜登將該方案與美國家庭計畫網綁一起的條件感到不悅，揚言要取消支持同意。週六白宮再次發表聲明，表示拜登簽署此項1.2兆美元基建方案的基礎，並非建立於同意美國家庭計畫之上，態度迅速轉變可見推動兩黨取得共識的基建方案過關極為重要。

#### 四、油價與黃金

紐約油價跌1.73%，走低至72.77美元；布蘭特油價跌2.09%，走低至74.59美元。國際油價已連續五週收漲，並且來到將近2018年的高點，所以在Delta病毒威脅逐漸升起，加上本週四OPEC的預定會議可能出現增產議案之下，投資者態度轉趨保守，促使週一兩大國際油價回跌。

黃金現貨跌0.19%，走低至每盎司1,777.98美元；黃金期貨跌0.16%，走低至每盎司1,778.98美元。雖然美國10年公債利率走低，但美元指數維持相對強勢，同時投資者對變種病毒的威脅感到擔憂，對於無利息收益的黃金，投資者的投資態度較為保守，促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.tcbisct.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。