

Delta病毒威脅續干擾國際股市表現，而歐股呈現較佳短線反彈走勢

一、亞洲

週二(6/29)日經225、南韓KOSPI、中國上證、香港恆生、印度BSE指數分別跌0.81%、0.46%、0.92%、0.94%、0.35%，台灣加權指數小漲0.04%。東南亞主要股市普遍走升，但以小漲為主，新加坡跌1.2%，馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市漲0.16%至0.78%。

雖然前一日美國標普500和那斯達克雙雙再創新高，但此股正面效應並未延續至週二亞洲市場之內，投資者似乎因Delta病毒的威脅加大而感到憂慮，致使地區股市走勢普遍偏弱，其中日本、南韓、中國、香港、新加坡等股市全天皆在平盤以下震盪，負面情緒明顯籠罩亞股。

台股上市指數開盤強漲逾百點，一度創歷史新高來到17,713點。然而，創高後出現高檔賣壓而回落，加上國際市場氛圍不佳，指數一度跌至平盤之下，盤中震盪波幅較大。資金湧入鋼鐵買盤，促使鋼鐵類股強漲3.15%，電子類股也收漲0.27%，其中台積電、聯電、國巨等大型股皆收漲，而運輸類股跌0.44%，金融類股跌0.61%，其他傳產類股也表現不佳，使得大盤指數最終僅勉強小漲。

中國股市全天以弱勢震盪為主，除上證指數跌將近1%外，滬深300指數也跌1.17%。主要類股幾乎全線走低，光電強漲2.5%以上，機械和環保也漲超過1.5%，為表現較正面的三類股，而週一表現良好的科技產業則反轉偏弱，電子、半導體、互聯網、人工智能等跌幅在0.6%以上，同時白酒、消費、能源、煤炭、有色金屬至少跌超過1.3%，大金融類股也皆下挫。

受到Delta病毒威脅提高，目前亞太各國中，澳洲雪梨、達爾文、伯斯、布里斯本等大城皆重啟封鎖措施，馬來西亞無限期封鎖，泰國和印尼也重新進行封城。嚴格防疫措施再啟也令市場對後續復甦前景有所疑慮，因此令投資者情緒較偏向負面。

日本5月零售銷售月減0.4%和年增8.2%，較市場預估的年增7.9%稍佳；5月失業率由2.8%升至3%，高於市場預估的2.9%，顯示難消的疫情令其就業市場復甦稍微受挫。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數回漲0.31%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別回漲0.88%、0.21%、0.14%、0.52%。美元指數續漲且漲幅擴大，打壓歐元和英鎊走貶0.23%及0.27%。

經過週一因擔憂Delta變種病毒而造成的短線下挫後，投資者情緒回穩，同時經濟數據顯示民眾與企業對短期前景相當具有信心，而且德國的通膨增長回落，物價上升壓力舒緩，給予投資者於短線走低後，再度重新進場的理由，最終歐股主要指數皆順利回漲。

主要類股普遍走升，僅非景氣循環消費和不動產小跌0.06%及0.41%。景氣循環消費回漲0.75%表現最佳，其中精品巨頭LV、愛馬仕、Kering皆漲0.8%以上。金融和能源也反彈0.3%以上，科技和健康照護則續漲0.49%及0.19%。

歐元區6月消費者信心指數終值由負5.1升至負3.3，與初值一致；6月經濟信心指數由114.5升至117.9，較市場預估的116.5高，並為2000年5月以來最高。德國6月調和通膨率初值月增0.4%和年增2.1%，與市場預估相同，較3月的2.4%回落。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.03%(+9.02點)、0.03%(+1.19點)、0.19%(+27.83點)，美國10年公債殖利率由1.482%下滑至1.475%，美元指數續漲0.2%，來到92.07。

美股開盤前公布的房價數據表現強勁，同時國際市場情緒較週一好轉，幫助美股主要指數全面溫和開高。然而，投資者似乎對Delta病毒威脅有所警戒，加上市場交投並不非常熱絡，股市指數逐漸震盪走低，最終道瓊工業和標普500皆收在平盤附近，而科技股仍較受市場青睞，那斯達克則維持一定漲幅作收，費城半導體指數也漲0.77%。

標普500指數的11項類股僅三類股收漲，其餘皆下挫。資訊科技漲0.7%表現最佳，非必需消費和健康照護分別漲0.23%及0.07%，而公用事業大跌1.65%表現最差，能源和通訊服務皆跌0.5%。

道瓊工業的30支成分股僅12檔個股收漲，其中Nike強力反彈2.36%，蘋果、高盛、Home Depot皆漲超過1%，為幫助指數最終得以收漲在平盤之上的重要個股。

科技股繼續較受資金青睞，那斯達克前100大個股約6成收漲，其中蘋果和微軟漲1%以上，亞馬遜也收漲，同時生技公司莫德納因其疫苗對Delta病毒產生足夠水平抗體，激勵股價強漲5.17%，半導體科技大廠AMD和高通也漲超過2%，幫助大盤指數得以繼續收漲並再度創下收盤新高。

4月S&P/Case-Shiller房價指數月增2.1%和年增14.9%，較市場預估年增14.5%高；4月聯邦房價指數月增1.8%和年增15.7%，較3月的月增1.6%和年增14%上升，已連續11個月正成長。

四、油價與黃金

紐約油價漲0.73%，走升至73.44美元；布蘭特油價漲0.37%，走升至75.05美元。投資市場對Delta病毒威脅可能造成經濟復甦拖累的擔憂上升，一度令國際油價持續走低。不過，短線下修後，吸引逢低布局資金進場，加上投資者對疫苗抵抗疫情仍深具信心，因此幫助週二兩大國際油價回漲。

黃金現貨跌0.94%，走低至每盎司1,761.24美元；黃金期貨跌0.98%，走低至每盎司1,761.6美元。美元指數連漲且漲幅進一步擴大，但給黃金走勢壓力，加上金市投資者對美聯儲緊縮鷹派仍相當謹慎，致使週二國際金價持續走低。

【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。