

縮減購債擔憂衝擊國際股市，而科技股支撐標普500及那斯達克回漲

一、亞洲

週四(8/19)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌1.1%、1.93%、2.68%、0.57%、0.66%、2.13%，印度休市。東南亞主要股市也以下挫走勢為主，新加坡、馬來西亞、泰國、印尼等股市跌0.49%至2.06%，越南股市漲1.02%。

美聯儲7月會議紀要內容顯示，多數官員支持可能於今年底前執行縮減購債，市場擔憂上升不僅衝擊美股，也拖累週四亞洲地區股市，主要亞股指數大多開低走低，呈現較疲弱走勢，最終多數亞洲股市以下跌作收。

台股上市指數受到美股和亞股整體氛圍不佳的影響，空頭賣壓極重，電子、金融、傳產全面走弱，當沖降稅延長三年的利多似乎並未帶來有效支撐。運輸和鋼鐵分別重挫5%及4.6%，為主要領跌，電子也跌2.7%，權值股明顯遭拋售，國巨暴跌9.6%，被動元件族群遭拖累下挫，台積電、聯電、聯發科、鴻海等跌2.6%以上。

中國股市雖然也走低，但跌幅相對輕微，走勢較沉穩些。大金融走弱，銀行、證券、保險等跌幅超過1%，消費和酒也跌1%以上，為拉低大盤走勢的主要類股，而新能源車強漲3.4%，半導體及光電皆漲超過2%，成為幫助縮減指數跌幅的重要類股。

港股走勢明顯較中國股市疲弱，恆大汽車暴跌14%，恆大集團大跌將近5%，同時科技巨頭也受挫，美團重挫7%，阿里巴巴下挫5.5%，小米、騰訊、網易、百度等跌超過2.2%，加上國企指數亦大跌2.5%，致使恆生指數較大幅收低。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數跌1.51%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.25%、1.54%、2.43%、1.63%。美元指數較大幅走高，打壓歐元和英鎊走貶0.31%及0.86%。

美聯儲會議紀要顯示多數官員支持或可於今年內開始執行縮減購債，不僅重挫美國和亞洲股市，週四歐洲股市也難以避免受拖累下挫，歐股主要指數開盤幾乎皆大跌1%以上，盤中並無利多訊息帶來提振，同時美股上午盤走勢偏弱，致使歐股整天處於平盤以下震盪，最終主要指數以下跌作收。

歐洲股市主要類股僅防禦型的公用事業漲0.75%，其餘皆受挫走低。能源和景氣循環消費雙重重挫3.3%，金融及原物料大跌1.5%以上，非景氣循環消費與工業跌超過1%，科技、健康照護、不動產則跌0.5%以上。精品巨頭賣壓持續沉重，Kering暴跌9.4%，LV重挫6.3%，愛馬仕大跌4.6%，而藥廠走勢稍為穩定些，阿斯特捷利康和葛蘭素史克小漲Novo Nordisk及Roche則跌不到0.6%。

三、美國

週四道瓊工業指數跌0.19%(-66.57點)，標普500和那斯達克指數分別漲0.13%(+5.53點)及0.11%(+15.87點)，美國10年公債殖利率由1.26%下滑至1.245%，美元指數漲0.46%，來到93.57。

美股盤前公布的就業相關數據表現極佳，繼續提高美聯儲或於今年底前執行縮減購債的機率，使得美股主要指數早盤依然開低震盪。不過，短線跌幅已較大，逢低買盤進場承接科技成長類股的意願提升，成為幫助標普500和那斯達克雙雙收在平盤之上的重要支撐，費城半導體指數也漲0.84%，而以循環產業為主的道瓊工業則繼續收低。

標普500指數的11項類股漲跌互見，科技成長及防禦型產業為主要領漲。科技漲0.99%表現最佳，不動產和必需消費漲0.8%以上，健康照護和公用事業漲超過0.35%，通訊服務小漲，而持續大跌的國際油價拖累能源重挫2.6%，原物料跌0.9%，金融、工業、非必需消費等跌0.6%以上。

道瓊工業成分股再度超過半數下挫，致使表現強勁的科技成長相關個股無法幫助指數逆轉收漲。科技大廠Cisco強漲3.8%，微軟和最大權重股聯合健康集團雙雙漲超過2%，蘋果和英特爾也小漲0.4%以上，但依然無法抵抗波音大跌3.1%，以及工具機大廠Caterpillar、能源廠Chevron、連鎖藥局Walgreens、道氏化學等超過2%的賣壓，同時高盛、NIKE、美國運通、IBM、Amgen等也跌1%以上。

科技成長走勢回穩，幫助那斯達克及費城半導體二指數止跌回升。雖然Amgen、Biogen、Moderna等生技藥廠股走勢偏弱，中概股京東與百度跌3.9%以上，特斯拉也跌2.2%，但蘋果、微軟、Alphabet等科技巨頭收漲，半導體科技大廠亦普遍回漲，加上Netflix強漲4.1%，成為幫助大盤指數反彈收漲的重要個股。

一週初申請失業救濟金人數為34.8萬人，低於前一週的37.7萬人和市場預估的36.3萬人，連四週下滑且為疫情爆發以來新低；8月費城聯儲製造業指數由21.9降至19.4，不如市場預估的23，並為2020年12月以來最低。

四、油價與黃金

紐約油價跌2.43%，走低至63.87美元；布蘭特油價跌2.35%，走低至66.63美元。國際投資市場氛圍不佳，油市投資者對疫情回升恐拖累復甦動能的擔憂持續，加上美元漲幅擴大，致使週四兩大國際油價繼續受挫走低。

黃金現貨跌0.39%，走低至每盎司1,779.85美元；黃金期貨跌0.43%，走低至每盎司1,782.1美元。美元較前一日明顯漲幅擴大，同時美聯儲今年開始執行縮減購債的機率提高，令金市具有收緊寬鬆政策的壓力。不過，市場依然有避險需求，部分資金仍流入金市，幫助週四國際金價僅小幅收低。

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