

### 投資市場情緒明顯好轉，短線跌深後國際股市全面回升收漲

#### 一、亞洲

週一(8/23)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲1.78%、1.11%、2.45%、1.45%、1.4%、1.05%，印度BSE指數也漲0.41%。東南亞主要股市漲跌互見，馬來西亞、泰國、印尼等股市漲0.29%、1.86%、1.31%，新加坡和越南股市跌0.49%及2.3%，越南強硬封鎖胡志明市以防堵疫情造成股市重挫。

經過去一週較大幅偏弱走勢後，週一亞洲地區股市幾乎全面反彈走高，上週五明顯走升的美股帶來正面效應。同時，市場似乎也已消化短線中國政策面的不利影響，最終眾多亞股主要指數漲幅皆達1%以上。

台股上市指數強力反彈將近400點，漲幅在亞股主要地區股市內應是最佳。電子、金融、傳產幾乎全面走高，運輸類股強漲將近8%表現最為亮眼，萬海漲停，陽明及長榮至少走升6.9%。半導體領軍電子強力走高，半導體大漲3%，電子漲2.5%，台積電收漲2.5%，聯電強漲5.2%，聯發科與日月光大漲4.3%，金融類股也漲1.2%。

中港股市似乎已消化過去一週政策監管不利訊息，上證、滬深300、恆生指數皆大幅收漲超過1%。軍工和國防強漲4%以上表現較強勢，能源和煤炭等資源類股也大漲超過3%，酒類股經上週重挫後反彈1.2%。科技亦表現良好，光電漲3.7%，新能源車及電子皆漲2.5%，港股內網易強漲5.5%，小米大漲3.8%，騰訊與百度漲1%以上，而阿里巴巴下挫3.6%，應是受杭州落馬官員購買螞蟻集團股票傳聞拖累。

日本8月製造業PMI初值由53.0小降至52.4，連七個月處於50以上擴張區間；8月服務業PMI初值由46.4降至43.5，為2020年5月以來最低；8月綜合PMI初值由48.8降至45.9。結果顯示國際復甦需求依然支持製造業維持擴張，而Delta疫情影響之下，內需服務產業活動仍持續疲軟，短期狀態可能較不被看好。

#### 二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數漲0.66%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.28%、0.3%、0.86%、0.49%。美元指數較大幅走低，激勵歐元和英鎊強升0.38%及0.72%。

歐洲股市跟隨亞股強力反彈的步伐，主要指數全面開高並維持正面走勢，而歐元區和歐洲各大國的產業PMI出現小幅降溫，但活動仍處於良好擴張，因此並未影響市場信心，同時美股上午盤走勢也相當正面，最終歐洲主要股市指數皆順利收漲。

歐洲主要類股漲多跌少，上週重挫的能源及景氣循環消費二類股分別強彈2.2%及1.3%，科技、工業、金融、原物料等漲0.5%以上，非景氣循環消費小漲0.3%，而公用事業和不動產跌超過0.5%，健康照護小跌0.05%。精品巨頭持續強力走高，LV、愛馬仕、Kering等大漲2.6%以上，萊雅也漲0.6%。

歐元區8月製造業PMI初值由62.8小降至61.5，低於市場預估的62.0；8月服務業PMI初值由59.8微降至59.7，稍微低於市場預估的59.8；8月綜合PMI初值由60.2小降至59.5，較市場預估的59.7稍低。

德國8月製造業PMI初值由65.9降至62.7，低於市場預估的65.0；8月服務業PMI初值由61.8微降至61.5，高於市場預估的61.0；8月綜合PMI初值由62.4降至60.6，不如市場預估的62.2。

法國8月製造業PMI初值由58.0降至57.3，與市場預估一致；8月服務業PMI初值由56.8微降至56.4，小幅低於市場預估的57.0；8月綜合PMI初值由56.6降至55.9，低於市場預估的56.5。

英國8月製造業PMI初值由60.4小降至60.1，高於市場預估的59.5；8月服務業PMI初值由59.6降至55.5，低於市場預估的59.0；8月綜合PMI初值由59.2降至55.3，也低於市場預估的58.4。

### 三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.61%(+215.63點)、0.85%(+37.86點)、1.55%(+227.99點)，美國10年公債殖利率維持於平盤1.255%，避險需求消退令美元指數下

挫0.54%，來到92.99。

雖然IHS公布的美國產業PMI數據有所降溫，但依然維持良好擴張，而且房市數據佳，市場情緒明顯好轉，同時輝瑞和BioNTech研發的新冠疫苗獲得美國FDA授權正式使用，對疫苗生技公司帶來不小鼓勵，因此激勵美股三大指數大幅走高，費城半導體也強漲2.63%。

標普500指數的11項類股漲多跌少，國際油價強力走升帶動能源強漲3.7%表現最佳，非必需消費大漲1.3%次之，科技和通訊服務皆漲1.2%，原物料、工業、金融也漲0.75%以上。避險需求消退，防禦型的公用事業下挫1.3%，不動產和必需消費跌0.3%以上，健康照護微跌0.02%。

道瓊工業成分股超過20檔個股收漲，波音強漲3%，工具機大廠Caterpillar、能源廠Chevron、英特爾等漲超過2%，高盛、蘋果、摩根大通、NIKE、VISA、迪士尼等皆漲1%以上，為幫助指數大漲200多點的重要個股。

科技相關類股表現良好，加上疫苗生技公司優異表現，支持那斯達克及費城半導體二指數雙雙大漲作收。其中，科技五巨頭全數收漲，亞馬遜、蘋果、臉書、Alphabet皆漲超過1%，半導體科技相關大廠普遍收漲，Nvidia和AMD分別強力走高5.4%及3.9%，特斯拉大漲3.8%，而輝瑞疫苗從緊急使用批准轉為正式使用，激勵生技公司BioNTech及Moderna分別強漲9.5%及7.5%。

IHS Markit的8月製造業PMI初值由63.4降至61.2，低於市場預估的62.5；8月服務業PMI初值由59.9降至55.2，也低於市場預估的59.5；8月綜合PMI初值由59.9降至55.4，不如市場預估的58.3；7月成屋銷售月增2%和總數599萬戶，高於市場預估的總數583萬戶，連兩個月上升；7月芝加哥聯儲國家活動指數由近兩個月低點負0.01升至正0.53，說明企業活動暫時走出短期低谷。

#### 四、油價與黃金

紐約油價大漲5.47%，走升至65.54美元；布蘭特油價大漲5.32%，走升至68.65美元。上週油價重挫後短線明顯跌深，週一國際投資市場情緒明顯回穩好轉，逢低承接資金進入油市帶來正面支持，幫助兩大國際油價止跌強彈。

黃金現貨漲1.36%，走高至每盎司1,804.9美元；黃金期貨漲1.41%，走高至每盎司1,807.8美元。投資市場情緒好轉，避險需求削減拉低美元走勢，推助週一國際金價漲幅擴大。

**【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。