

央行長會議及阿富汗爆炸案帶來壓力，國際股市以負面走勢為主

一、亞洲

週四(8/26)日經225和台灣加權指數漲0.06%及0.12%，南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌0.58%、1.09%、1.97%、1.08%，印度BSE指數回漲0.01%。東南亞主要股市再度漲跌互見，但走勢轉弱，新加坡、馬來西亞、泰國等股市漲0.06%、1.02%、0.09%，越南和印尼股市跌0.64%及0.9%。

雖然週三美股主要指數繼續收漲，而且標普500和那斯達克續創新高，但並未給予週四亞股明顯支撐，市場對即將來臨的全球央行長會議轉趨謹慎，同時中國企業財報似乎無法令投資者感到滿意，加上南韓央行升息，令亞股主要指數走勢較明顯轉弱。

台股上市指數開高走低，午盤再震盪拉升，最終勉強小幅收漲，市場明顯具有賣壓。雖然聯發科和大立光大跌2%以上，鴻海、國巨、廣達等也收低，但台積電及聯電漲超過1.5%，支持電子續漲0.31%，加上鋼鐵大漲2.4%的支撐，幫助大盤指數得以續漲。

中港股市似乎受部分企業財報令人不滿意影響，全天走勢明顯偏弱。中國恆大集團半年報對營運發出警示，寧德時代和快手等財報也有令人不滿意之處，加上對住房租金的調控擔憂，致使中港兩地股市受挫走低。

中國大金融類股走低，酒和醫藥大跌3%以上，半導體、新能源車、互聯網等也跌超過1.8%，而煤炭和能源等資源股強漲3.2%以上則無法幫助陸股逆轉。港股走勢相當疲弱，國企及科技二指數皆大跌超過1.5%，恆大集團的示警令恆大集團下挫7.2%，恆大汽車暴跌18%，財報持續虧損的快手則股價也重挫9%，而財報表現優異的小米，似乎出現利多出盡，股價亦跌3.5%。

南韓央行會議決定加入升息行列，成為亞洲首個加息的經濟主體，將基準利率由0.5%調升至0.75%，為15個月以來首度調整利率，亦為2018年11月以來首度升息。央行認為經濟增長前景可抵消Delta疫情變數帶來的影響，在通膨年增率來到2.6%之下，決定升息因應，市場預期2022年底或將升息至1.25%。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數0.32%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別0.42%、0.35%、0.16%、0.76%。美元指數較大幅回升，打壓歐元和英鎊走貶0.17%及0.46%。

由於全球央行長線上會議於本週四開始舉行，歐洲投資者態度明顯轉向保守謹慎看待，加上德國消費者信心受疫情回升拖累而下滑，加上亞股表現較為疲弱帶來些許不佳影響，使得歐洲主要股市幾乎皆溫和開低，並以弱勢震盪為主。後續美股上午盤走勢也偏弱，同時阿富汗Kabul機場附近發生傷亡爆炸，造成股市下行壓力加重，最終歐股主要指數以下跌作收。

歐洲主要類股僅健康照護和非景氣循環勉強收漲0.08%與0.01%，其餘皆走低。公用事業跌將近1%表現最差，金融跌0.7%次之，科技、原物料、景氣循環消費等跌0.3%以上，不動產與工業則小跌。精品巨頭走勢偏弱，愛馬仕跌1%，Kering跌0.6%，LV小跌0.2%。生技藥廠較穩健些，Roche、Novo Nordisk、Sanofi、阿斯特捷利康等皆收漲。

德國8月Gfk消費者信心指數由負0.4降至負1.2，不如市場預估的負0.7，為近三個月最低，而且離疫情前數值為10的水平仍有一大段距離，說明近期疫情回溫令消費者對短期前景稍微偏向負面。

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.54%(-192.38點)、0.58%(-26.19點)、0.64%(-96.05點)，美國10年公債殖利率維持於平盤1.349%，美元指數漲0.25%，來到93.06。

美股盤前公布的經濟數據尚屬平穩，顯示基本面穩健回復。然而，全球央行線上會議開始舉行，市場對此較保守謹慎看待，加上阿富汗Kabul機場附近發生美國服務人員傷亡的爆炸案，股市負面情緒明顯上升，致使美股三大指數收低，費城半導體指數微跌0.06%。

標普500指數的11項類股僅不動產小漲0.1%，其餘皆下挫。能源大跌1.5%表現最差，通

訊服務與非必需消費跌超過0.7%，原物料、科技、金融、必需消費等跌0.5%以上，健康照護跌0.4%。

道瓊工業成分股僅4檔個股收漲，其餘皆走低。Salesforce漲2.6%最為強勢，但波音大跌2%，Caterpillar、Chevron、Intel、NIKE、Travelers、Walgreens、Walmart等跌超過1.2%，加上聯合健康集團、高盛、蘋果、微軟等也收低，致使指數重挫超過百點。

科技股走勢亦相當疲軟，那斯達克前100大個股超過7成下挫。雖然eBay、Microchip、NXP等漲2%以上，而且亞馬遜也漲0.5%，但超過25檔個股跌幅達1%以上，因此那斯達克指數難以避免回跌的結果。

一週初申請失業救濟金人數為35.3萬人，高於前一週的34.9萬人和市場預估的35萬人，但依然處於疫情爆發以來相對低位；第二季GDP修正為年化季增6.6%，較初值6.3%上修，但低於預估的6.7%。結果顯示就業市場保持良好復甦，經濟尚處於穩健復甦。

四、油價與黃金

紐約油價跌0.88%，走低至67.76美元；布蘭特油價跌1.15%，走低至71.42美元。美國一週油品庫存大減的正面激勵消退，國際投資市場情緒轉向保守謹慎，加上未見放緩的Delta疫情仍威脅原油需求前景，促使連漲多日的兩大國際油價回跌。

黃金現貨漲0.07%，走升至每盎司1,791.65美元；黃金期貨漲0.09%，走升至每盎司1,793.6美元。全球央行長會議於線上舉行，收緊貨幣政策預期推助美元指數走升，帶給金市投資者壓力，不過阿富汗發生波及美國人員的傷亡爆炸案，避險需求帶來支撐，幫助週四國際金價最終小漲。

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