

鮑威爾鴿派言論支持股市走升，而科技股助標普500和那斯達克創高

一、亞洲

週一(8/30)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、香港恆生指數分別漲0.54%、0.33%、1.08%、0.17%、0.52%，而中國滬深300指數跌0.29%，印度BSE指數則漲1.36%。東南亞主要股市以走高為主，新加坡、馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市漲0.69%至1.71%。

受到上週五美聯儲主席鮑威爾演說內容偏向鴿派，並且不急於升息等因素激勵，週一亞洲地區股市主要以漲勢開局，大多維持平盤以上走勢至收盤。不過，中國股市較偏弱震盪，金融和房地產成為主要拖累。

台股上市指數跟隨國際良好市場氛圍大漲，電子、金融及多數傳產類股皆走高，而成交量卻萎縮至近五個半月新低的2,694億元。金融氣勢強勁，大漲1.76%，台新金暴漲6.5%，國泰和新光金大漲3%以上，富邦金也漲1.5%。在台積電、聯電、聯發科皆漲超過1%的帶動下，電子漲幅也來到1%。貨櫃三雄皆走低，拖累運輸小跌將近0.5%，而玻璃陶瓷強漲4%，鋼鐵和塑膠亦漲1%以上。

中國股市呈現分化，在大多數亞股收高之下，滬深300最終收低，上證則尾盤拉升得以勉強收漲，金融和房地產為主要拖累，科技股偏弱也帶來一定負面影響，而資源類股優異表現則帶來支持。投資者似乎對銀行等金融機構的財報結果具有不滿意，加上近期政府對房地產的調控較為嚴格，促使週一銀行、證券、保險、房地產等皆跌1.4%以上。同時，半導體、互聯網、電子等跌超過1%，但光電強漲6%，新能源車走升1%，而煤炭、能源、有色金屬等資源類股亦有2.9%以上漲幅的強勢表現。

日本7月零售銷售月增1.1%和年增2.4%，較市場預估的年增2.1%稍佳，而且連五個月正成長，可見目前疫情相對嚴重的日本，民眾的消費動能依然維持不錯水平，對整體經濟發展仍較為有利。

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數漲0.07%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.22%、0.08%、0.07%，英國休市。美元指數微幅收漲，歐元也小幅走升0.01%，而英鎊小幅走貶0.05%。

歐洲股市在英國休市之下，市場交投顯得較為清淡些。雖然上週五鮑威爾鴿派演說內容的正面效應持續，但歐洲主要指數僅溫和走升，投資者似乎正在等待本週更多經濟數據所帶來的判斷訊號，而美股上午盤也以溫和正面走勢為主，最終歐洲主要股市指數大多以小幅漲勢作收。

歐洲主要類股以溫和走升為主，原物料漲0.58%表現最佳，工業、非景氣循環消費、能源、公用事業等漲0.2%以上，不動產、健康照護、景氣循環消費、科技等漲幅不到0.2%，金融則小跌0.3%。精品巨頭表現穩定，萊雅漲0.9%，LV、愛馬仕、KERING等皆漲0.3%以上。

歐元區8月消費者信心指數終值由負4.4小降至負5.3，與初值一致；8月經濟信心指數由119.0微降至117.5，小幅低於市場預估的117.9，為今年1月以來首次下滑，但依然處於接近歷史高點的水位。

德國8月通膨率初值月增0%和年增3.9%，與市場預估的年增3.9%一致，但高於7月的3.8%且至少為25年以來最高；8月調和通膨率初值月增0.1%和年增3.4%，也與市場預估相同，較7月的年增3.1%上升，為2008年6月以來最高。

結果顯示歐元區民眾的信心仍處於不錯的水平，而企業對短期經濟前景的信心依然偏向正面。不過，德國物價上升壓力越來越明顯，對歐央行來說可能會逐漸面臨需考量政策調整的壓力。

三、美國

週一道瓊工業跌0.16%(-55.96點)，標普500和那斯達克指數漲0.43%(+19.42點)及0.9%(+136.39點)，美國10年公債殖利率由1.31%下滑至1.281%，美元指數小漲0.02%，來到92.7。

鮑威爾鴿派言論的正面效應依然有所延續，但並未非常強勁，因此美股三大指數呈現分化走勢。道瓊工業以弱勢震盪為主，而標普500和那斯達克二指數不僅收漲，並且再度創下收盤新高，科技相關類股帶來不小助力，費城半導體指數也漲0.29%。

標普500指數的11項類股漲多跌少，科技成長為主要領漲。不動產漲1.15%表現較佳，科技漲1.05%次之，通訊服務、健康照護、非必須消費等漲0.6%以上，而金融跌1.47%表現最疲弱，能源亦跌1.16%，工業及原物料則小跌。

道瓊工業成分股漲跌各半，但金融相關個股走弱，美國運通重挫2.6%，高盛和摩根大通跌1.4%以上，加上波音、聯合健康集團、麥當勞、VISA等也下挫，即使蘋果強漲3%，微軟大漲1.2%，也難以支持指數收漲。

科技相關類股表現亮眼，助那斯達克指數再創收盤新高。科技五巨頭全數走高，而且蘋果、亞馬遜、臉書皆漲2%以上，微軟也漲超過1%，同時博通、英特爾、Nvidia、高通、NXP、德州儀器等半導體相關大廠收漲，Netflix和特斯拉也漲超過1%。

7月待銷售成屋月減1.8%和年減8.5%，明顯差於市場預估的月增0.4%；8月達拉斯聯儲製造業指數由27.3大降至9，為今年1月以來最低。結果顯示房市持續較明顯降溫，而部分地區的製造業活動呈現較大幅轉弱情況，似乎是受Delta疫情拖累。

四、油價與黃金

紐約油價漲0.55%，走升至69.12美元；布蘭特油價漲0.17%，走升至72.82美元。美國墨西哥灣產油區受到颶風侵襲，產油設施持續關閉，供給短暫停止的利多繼續帶給油價支持，幫助週一國際油價續漲。

黃金現貨跌0.5%，走低至每盎司1,809.2美元；黃金期貨跌0.4%，走低至每盎司1,812.9美元。美聯儲主席鮑威爾不急於升息的鴿派言論效應有所消退，促使美元指數走勢回升，因此令上週較大幅走高的國際金價回跌。

【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。