

投資市場日報

2021年9月3日

美國經濟數據佳支持市場信心，能源走高帶動歐美股市收漲

一、亞洲

週四(9/2)日經225、中國上證、香港恆生指數分別漲0.33%、0.84%、0.24%，南韓KOSPI、台灣加權、中國滬深300指數跌0.97%、0.88%、0.001%，印度BSE指數則漲0.9%。東南亞主要股市走勢偏弱，馬來西亞和印尼股市跌0.3%及0.21%，新加坡與泰國股市漲0.03%及0.81%，越南休市。

在小非農數據不佳的影響下，美股走勢溫和偏弱且呈現漲跌分化，投資者較保守謹慎的心態延續至週四亞洲市場，主要地區股市多呈弱勢震盪，整體表現較週三轉弱。其中，南韓通膨壓力仍高，股市似乎受拖累而全天走低，台股也出現較明顯下行壓力，而日經225和中國上證則是表現相對穩定的指數。

台股上市指數早盤受資金青睞，指數一度回到17,500點之上，但盤中高檔獲利了結賣壓湧現，電子和金融皆走低，傳產類股也幾乎皆轉弱，致使大盤下挫154點作收。金融跌1.1%，金控股普遍走弱。電子跌0.84%，其中台積電跌0.98%，大立光、國巨、群創、友達、廣達等也下挫1%以上，而鋼鐵跌2.4%為傳產走勢最弱者。不過，航運表現亮眼，四維航強漲3%，裕民及台航大漲2%以上，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海亦皆收漲，助運輸漲0.34%，為少數收在平盤以上的類股。

中國股市呈現分化走勢，上證走升，而滬深300微幅走低。資源和金融類股呈現較佳漲勢，而半導體、醫療、酒、消費等走勢偏弱。資源類股漲勢強勁，煤炭和能源強漲5%及4%，有色金屬反彈收漲超過2%，而大金融表現不俗，證券漲1.8%，銀行和保險也漲0.6%以上，同時光電大漲5.9%，互聯網也漲2.2%。不過，半導體重挫3.6%表現相當疲弱，醫療也跌3%，酒與消費則跌1.8%。

南韓第二季GDP最終季增0.8%和年增6%，較初值的季增0.7%和年增5.9%小幅上修，也連續四個季度較前一季成長；8月通膨率月增0.6%和年增2.6%，高於市場預估的月增0.3%和年增2.3%，而年增率與7月一樣，繼續處於2017年8月以來的高位。結果說明韓國經濟明確穩定復甦，但物價上漲的壓力依舊，短期似乎難以緩解。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數漲0.31%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.1%、0.2%、0.07%、0.2%。美元指數走低，推助歐元和英鎊走升0.29%及0.47%。

歐洲市場並無重大數據公布或事件發生，市場將注意力放在美國就業相關數據的公布，所以週四歐洲主要股市早盤呈現溫和漲勢開局，並維持平穩走勢至美國數據公布前。後續美國數據結果較預期和前一週佳，就業市場保持穩健發展，有利於復甦動能延續，但也提高美聯儲可能加快收緊寬鬆的擔憂，歐洲投資者感到憂喜交錯之下，最終主要股市指數以溫和小漲作收。

歐洲主要類股內防禦型產業表現較弱，顯示資金相對積極尋求風險投資機會。能源漲1.7%表現最佳，原物料、健康照護、工業漲0.4%以上，景氣循環消費、金融、科技則小漲，而不動產、公用事業、非景氣循環消費等皆收低。精品巨頭大多收漲，Kering漲1%表現較佳，藥廠阿斯特捷利康和Novo Nordisk也漲1%及0.5%，石油大廠BP及Total皆大漲超過1.2%。

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.37%(+131.29點)、0.28%(+12.86點)、0.14%(+21.8點)，美國10年公債殖利率由1.295%下滑至1.285%，美元指數跌0.25%，來到92.22。

美股盤前公布的一週初申請失業救濟金人數表現優異，來到疫情爆發以來低點，顯示就業市場復甦動能佳，對市場來說是個利多消息，幫助美股主要指數以正面走勢為主，但也將提高美聯儲今年開始執行縮減寬鬆的機率，令股市漲勢受到壓抑，尤其科技相關類股走勢稍微偏弱，最終三大指數溫和走升，標普500和那斯達克二指數再度創下收盤新高，費城半導體指數也小漲0.33%。

標普500指數的11項類股漲多跌少，僅通訊服務跌0.7%，以及科技和非必需消費小跌不到0.08%，其餘皆收漲。良好數據令人對復甦前景具信心，加上油價較大幅走高，激勵能

源強漲2.5%表現最佳，健康照護和工業漲超過1%，公用事業和原物料漲0.6%以上，不動產、金融、必需消費則小漲。

道瓊工業成分股僅6檔個股走低，其餘皆走升。其中8檔個股漲幅超過1%，連鎖藥局Walgreens及能源廠Chevron漲2%以上，波音、聯合健康集團、Caterpillar、Amgen等漲1%以上。

科技相關類股走勢稍微偏弱，那斯達克漲幅受到壓抑，但依然再創收盤新高。科技五巨頭僅蘋果收漲，而且臉書與Alphabet跌超過1%，特斯拉也收低，但前100大個股超過6成上漲，同時生技醫藥表現不俗，Walgreens、Amgen、Moderna漲1%以上，Netflix也漲超過1%，因此幫助大盤指數續漲且再創新高。

一週初申請失業救濟金人數34萬人，低於前一週35.4萬人和市場預估34.5萬人，來到疫情爆發以來新低；7月工廠訂單月增0.4%，較市場預估月增0.3%佳；7月工廠訂單(不含交通項目)月增0.8%，連五個月正成長。

四、油價與黃金

紐約油價漲1.72%，走升至69.77美元；布蘭特油價漲1.7%，走升至72.81美元。國際投資市場隱約具有一股保守謹慎的氛圍，同時在疫情持續和復甦動能趨緩等影響下，投資者對原油需求前景不算樂觀。不過，OPEC僅溫和增產的正面效應延續，同時偏弱的美元帶來正面支持，幫助週四兩大國際油價回漲。

黃金現貨跌0.21%，走低至每盎司1,809.52美元；黃金期貨跌0.26%，走低至每盎司1,811.5美元。雖然美元指數走低，帶給金市部分支撐，但美國一週初申請失業救濟金人數結果優異，提高美聯儲今年內開始收緊寬鬆的機率，反令金市投資者有所壓力，致使週四國際金價較明顯走低。

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