

擔憂疫情恐拖累復甦衝擊國際股市，而科技股轉弱令美股全面走低

一、亞洲

週三(9/8)日經225指數漲0.89%，南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE指數分別跌0.77%、0.91%、0.04%、0.41%、0.12%、0.05%。東南亞主要股市漲跌互見，但走勢轉弱，新加坡、越南、印尼等股市跌1.27%、0.62%、1.41%，馬來西亞與泰國漲0.89%及0.24%。

由於Delta疫情的影響已令國際投行調降美國經濟成長率，投資者對復甦前景的擔憂也明顯上升，同時疫情並未有明顯緩和的跡象，致使週三亞洲地區股市大多以負面走勢為主。不過，日本股市依然表現較穩健，除未來新任首相可能推動另一波大型刺激方案的預期外，軟銀買回庫藏股激勵其股價大漲4.6%，也支撐日經225指數續漲。

台股受到Delta疫情可能升溫衝擊，加權股價指數一度大跌200點，最終也跌158點作收。其中，僅百貨貿易、食品、運輸等類股收漲，其餘皆走低。電子下挫1.1%，聯電和國巨大跌超過3%，大立光和群創跌2%以上，鋼鐵類股也跌2.1%。

中國股市早盤溫和開低後逐漸拉升，一度處於不錯的漲勢之中。不過，連兩天皆漲1%以上之後，投資者似乎進行適度獲利了結，最終上證和滬深300二指數皆回跌。雖然能源和煤炭等資源類股漲超過1.5%，但金融、消費、酒、醫療等皆走弱，光電和新能源車也跌1.8%以上，致使大盤指數最終收低。

日本第二季GDP最終季增0.5%和年化季增1.9%，較市場預估的季增0.4%和年化季增1.6%稍高；8月經濟觀察現況指數由48.4大降至34.7；8月經濟觀察前景指數由47.7降至43.7。以結果來看，在此波回升疫情爆發前，日本政府的刺激方案有效提振經濟回升，而現階段疫情確實衝擊短期前景。因此，若未來新首相上任後，願意再推出新的大型振興方案，或許日本經濟或許可再擺脫疫情影響。

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌1.06%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.47%、0.75%、0.85%、0.75%。美元指數持續走升，令歐元和英鎊續貶0.2%及0.04%。

前一日美股道瓊工業大跌200多點，令歐洲投資者對疫情恐拖累復甦前景的擔憂進一步提高，致使週三歐股主要指數全面開低且維持負面走勢，而美股上午盤延續偏弱震盪，難以給予歐洲市場正面效應，最終歐洲主要股市指數再度收低。

歐洲主要類股全面下挫，不動產大跌2%表現最疲弱，景氣循環消費、健康照護、工業、金融等跌1%以上，能源和原物料跌超過0.8%，非景氣循環消費跌0.4%，公用事業微跌0.05%。精品巨頭除萊雅小漲0.25%外，其餘走弱，Richemont跌1.1%，LV和愛馬仕跌0.6%以上，Kering小跌0.14%。

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.2%(-68.93點)、0.13%(-5.96點)、0.57%(-87.69點)，美國10年公債殖利率由1.375%下滑至1.336%，美元指數漲0.21%，來到92.72。

國際投行紛紛下修今年美國經濟成長的負面影響持續，同時市場原本就對9月股市可能走勢轉弱有所預期，因此週三美股主要指數再度開低，並以弱勢震盪為主，最終三大指數全面收低，費城半導體指數則大跌1.23%，科技股轉弱為美股走跌的重要因素之一。雖然新開職缺數表現優異，顯示就業市場並不差，早盤帶來些許支撐，但卻無法幫助美股收在平盤之上。

標普500指數的11項類股漲跌各半，但科技下挫，令指數繼續收低。其中，能源跌1.3%表現最差，原物料跌1%次之，週二收漲的科技和通訊服務則跌0.4%以上，金融也跌0.3%，而公用事業大漲1.7%，可見資金尋求避險的情況較明顯，必需消費及不動產漲超過0.5%，非必需消費和工業則小漲0.1%以上。

道瓊工業成分股漲跌幾乎各半，所以週三跌幅較前一日收斂。其中，聯合健康集團、高盛、蘋果、波音、NIKE、道氏化學等皆跌超過1%，使得下行壓力依然較大些，而可口可樂、麥當勞、3M、VISA等漲1%以上，為幫助指數削減跌幅的重要個股。

科技股走低不僅令那斯達克指數結束連四漲，也令美股全面受壓收低。科技五巨頭僅亞馬遜和微軟小漲，其餘皆收低，蘋果和臉書跌1%以上。同時，半導體科技相關大廠普遍下挫，AMD、KLA、Nvidia、NXP等跌超過1%，中概股網易重挫5%，拼多多、百度、京東也跌1.8%以上，加上生技公司Moderna回跌3%，促使指數結束連漲並收低。

7月JOLTs新開職缺數為1,093.4萬個，明顯高於市場預估的1,000萬個，再次來到統計以來新高，顯示美國就業市場確實較之前需要更多勞動力，但可能也代表企業目前在招募的難度較過去稍高些。

四、油價與黃金

紐約油價漲1.52%，走升至69.39美元；布蘭特油價漲1.41%，走升至72.7美元。美國墨西哥灣產油區在颶風衝擊後的產能回復較市場預期慢，至週二仍有將近8成尚未回復至正常情況，使得短期供應縮減的利多帶來支撐，幫助週三兩大國際油價回漲。

黃金現貨續跌0.29%，走至每盎司1,788.9美元；黃金期貨續跌0.25%，走低至每盎司1,791.2美元。黃金短線經過較大跌幅後，部分逢低布局資金流入，一度推助金價回升。不過，進入美國交易盤後，美元指數再度明顯走升，致使週三國際金價繼續受壓走低。

【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。