

## 亞股走勢普遍偏弱，而歐美市場情緒回穩帶動大多股市指數回升

### 一、亞洲

週三(9/29)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、中國滬深300、印度BSE指數分別跌2.12%、1.22%、1.9%、1.83%、1.02%、0.43%，香港恆生指數則逆勢走升0.67%。東南亞主要股市走勢較為穩健，馬來西亞、泰國、印尼等股市漲0.05%、0.03%、0.81%，新加坡和越南股市小跌0.11%與0.01%。

由於美聯儲主席鮑威爾警告高通膨可能持續較預估時間長，而且美國10年公債利率升破1.5%，致使週二美股重挫，此股恐慌賣壓情緒蔓延至週三亞洲市場，主要地區股市幾乎多呈現明顯下挫走勢。另外，日本的政治不確定有望解除，前日本外務大臣岸田文雄於自民黨總裁大選第二輪中出線，有望成為新一任日本首相，未來應會推動新一波財政刺激方案，對後續股市利多可期。

台股受到美股大跌及中國限電限產等兩大利空因素衝擊，加權股價指數開盤即重挫超過200點，盤中賣壓越發沉重，指數進一步暴跌至325點作收，幾乎所有類股皆收低。其中，電子大跌將近2.5%，美國法人機構不看好半導體前景，引發費半暴跌將近4%，國內半導體相關業者受拖累，日月光和聯發科重挫5.8%與4.6%，聯電和台積電大跌3.5%及2.3%。不過，面板雙虎群創和友達則逆勢收漲。

中國股市在美股重挫疊加限電限產憂慮的雙重利空衝擊之下，上證和滬深300二指數也跟隨市場負面氛圍而雙雙走低。大多數類股明顯下挫，資源類股表現相當疲弱，能源和煤炭重挫5.1%以上，有色金屬大跌3.8%，鋼鐵也下挫5.6%，而銀行類股小漲0.7%，為難得的亮點。

港股午盤後拉升至平盤之上，恆生指數順利收漲，大概與恆大轉賣盛京銀行持股換現金，得以提高流動性並支付公司債利息有關，其中恆大汽車暴漲44%，恆大集團及恆大物價也強漲15%與8.9%。

### 二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數漲0.59%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.77%、1.14%、0.84%、0.64%。美元指數進一步擴大漲幅，令歐元和英鎊續貶0.77%及0.85%。

經過週二的恐慌性賣壓之後，週三投資者情緒回穩，同時美國股市期指呈反彈走勢，而且長期公債利率並未進一步攀升，加上中國恆大賣銀行股票籌資，幫助歐洲主要股市開高後維持正面走勢。後續美股上午盤順利止跌回升，市場情緒明顯好轉，歐洲主要股市最終順利止跌收漲。

歐洲主要類股大多數皆回升，僅不動產跌0.32%、科技小跌0.26%、公用事業微跌0.06%。健康照護、景氣循環消費、金融等皆漲1.1%左右，非景氣循環消費和工業漲0.5%以上，原物料與能源小漲0.1%左右。本週以來走勢偏弱的精品巨頭，週三有所回穩，LV、愛馬仕、Richemont等漲1%以上，Kering和萊雅漲0.64%及0.17%。

歐元區9月消費者信心指數終值由負5.3升至負4，與市場預估一致；9月經濟信心指數由117.6小升至117.8，優於市場預估的116.9，與歷史高點119.0相去不遠。結果顯示，歐元區消費者對目前環境及短期前景的信心偏向正面，說明經濟復甦趨勢持續。

### 三、美國

週三道瓊工業和標普500指數0.26%(+90.73點)與0.16%(+6.83點)，那斯達克指數跌0.24%(-34.24點)，美國10年公債殖利率由1.541%下滑至1.524%，美元指數續漲0.64%，來到94.36。

經過一日恐慌賣壓後，週三投資者情緒有所回穩，同時美國10年公債利率稍微回落，並未再進一步向上攀升，因此循環相關產業的走勢回升，幫助道瓊工業及標普500二指數止跌回升。不過，美光財測不佳與投資機構不看好半導體相關產業前景的負面效應持續發酵，致使那斯達克指數受挫續跌，費城半導體指數則再度重挫1.53%。

標普500指數的11項類股大多走升，其中公用事業漲1.3%表現最佳，必需消費、健康照護、不動產等漲0.6%以上，金融、工業、非必需消費也收漲。原物料和通訊服務跌超過0.2%，科技和能源則微幅收低於平盤之下。

道瓊工業成分股超過半數走高，市場情緒有所好轉，其中波音走高3.1%為主要領漲，默克藥廠漲2.4%表現亦相當優異，Amgen、IBM、Walgreens、P&G也漲超過1%，為支持大盤指數順利收漲的重要個股。

美光財測令人失望，同時投資機構調降半導體設備業者投資評級，令半導體相關個股受挫的負面效應持續，成為拖累週三那斯達克指數繼續收低的重要因素。其中，應用材料、ASML、KLA、NXP等重挫超過3%，AMD和Nvidia兩大廠跌幅也在0.8%以上，加上亞馬遜、臉書、Alphabet等收低，致使那斯達克較難以順利回漲。

8月待銷售成屋月增8.1%和年減8.3%，明顯優於市場預估的月增1.4%，結束連兩個月下跌的走勢，主要因短期價格出現回落使購屋吸引力上升，美國房市尚屬穩健狀態。

#### 四、油價與黃金

紐約油價跌0.73%，走低至74.74美元；布蘭特油價跌0.78%，走低至78.47美元。雖然OPEC樂觀看待全球原油需求前景，但美國一週油品庫存明顯增加，同時國際投資市場情緒偏負面，致使週三兩大國際油價續跌。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存意外大幅增加457.8萬桶，差於市場預估的減少165.2萬桶；汽油庫存增加19.3萬桶，優於市場預估的增加140萬桶。

黃金現貨跌1.36%，走低至每盎司1,726.23美元；黃金期貨跌1.45%，走低至每盎司1,726.4美元。雖然美國10年公債利率小幅回落，但美元指數漲幅擴大，令金市壓力持續，致使週三國際金價進一步大跌作收。

【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。