

市場情緒好轉助亞股回穩，而歐美股市則全面走低

一、亞洲

週四(9/30)日經225和香港恆生指數跌0.31%與0.36%，南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、中國滬深300指數分別漲0.28%、0.47%、0.9%、0.67%，印度BSE Sensex指數也跌0.48%。東南亞主要股市漲跌互見，走勢偏正面，新加坡、越南、印尼等股市漲0.4%、0.21%、2.02%，馬來西亞和泰國跌0.64%及0.7%。

由於週三美國10年公債利率小幅回落，市場情緒好轉推助歐美股市回穩，此股正面效應延續至週四亞洲市場之中，大多主要地區股市走升。不過，週三逆勢抗壓收漲的港股，在恆大集團與汽車股價走低拖累市場氛圍之下，加上科技和國企表現不佳，促使恆生指數回跌。

雖然美國科技股走勢仍有壓力，但整體市場氛圍好轉之下，幫助週四臺灣加權股價指數溫和開高後，在鋼鐵和運輸強漲帶領，以及電子人氣回籠等支持下，大盤最終順利小漲79點作收。鋼鐵和運輸分別大漲3.1%及2.6%，電子和金融收漲0.27%及0.25%。其中，日月光強力反彈2.8%，聯電大漲1.58%，大立光和國巨也收漲。

國際市場情緒好轉帶來正面效應，加上非製造業PMI明顯回升，推助中國上證和滬深300二指數皆止跌回漲。雖然大金融類股走低，但食品和酒等消費類股走升，新能源車強漲4.9%，資源也表現強勢，煤炭和有色金屬漲4.4%及2.3%，光電和半導體漲超過1.1%，同時中國人行督促金融機構協助穩定房地產，激勵房地產收漲1.6%，為幫助主要指數順利收漲的重要類股。

中國官方9月製造業PMI由50.1降至49.6，低於市場預估的50.1；官方9月非製造業PMI由47.5回升至53.6；財新中國9月製造業PMI由49.2升至50.0，較市場預估的49.5稍佳。結果顯示能耗雙控帶給製造產業壓力，節日消費則推助服務需求回升。

日本8月工業產出初值月減3.2%和年增9.3%，不如市場預估的月減0.5%；8月零售銷售月減4.1%和年減3.2%，明顯差於市場預估的月減1%，結果顯示疫情回升對日本製造工業

和內需消費影響相當明顯。

南韓8月工業產出初值月減0.7%，不如市場預估的月增0.5%，而年增9.6%則優於預期的年增8.2%；8月零售銷售月減0.8%和年增3.8%，為連二個月負增長，結果顯示消費和製造工業皆受到疫情回升拖累。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數小跌0.05%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.68%、0.31%、0.62%、0.21%。美元指數小幅回跌，歐元受市場情緒轉差拖累走貶0.2%，英鎊則走升0.36%。

中國製造業PMI雖然低於50，但非製造業PMI大幅回升至50以上，稍微舒緩市場對其內需減弱的疑慮。同時，英國第二季經濟回復較預估佳，歐洲投資者延續週三的良好情緒，主要歐股指數再度開盤溫和走升。不過，德國消費通膨進一步明顯走高至4%以上，物價壓力大增，刺激市場對歐洲通膨擔憂上升，帶給歐洲股市壓力，加上美股走勢偏弱及月底資金先行獲利了結效應，致使最終主要指數以下跌作收。

歐洲主要類股漲跌幅不大，但跌多漲少。其中，能源漲將近1%表現最佳，健康照護和原物料漲0.4%及0.25%，而公用事業大跌1.7%最弱，不動產跌0.9%次之，景氣循環消費、工業、非景氣循環消費等跌0.7%左右，金融微跌0.04%。精品巨頭走勢疲弱，Richemont重挫3%，萊雅與愛馬仕跌1%以上，LV及Kering跌0.8%和0.1%。

英國第二季GDP終值季增5.5%和年增23.6%，優於市場預估的季增4.8%和年增22.2%。德國9月調和通膨率月增0.3%和年增4.1%，高於市場預估的月增0.2%和年增4%，且較8月的年增3.4%大幅上升，來到近30年新高。

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.59%(-546.8點)、1.19%(-51.92點)、0.44%(-63.86點)，美國10年公債殖利率由1.524%下滑至1.492%，美元指數小跌0.1%，來到94.25。

盤前公布的一週初申請失業救濟金人數連續第三週上升，帶來對就業市場回復的疑慮，使得美股三大指數溫和開高後，逐漸震盪走低。同時，即使國會順利通過臨時支出法案，避免政府從10/1出現關門，但週四為9月最後一個交易日，在未來充滿許多不確定因素之下，投資者進場意願不高，致使三大指數較大幅收低，而整月也全面下挫，費城半導體指數週四則小跌0.18%。

標普500指數的11項類股全面下挫，工業大跌2.11%表現最差，必需消費跌1.85%次之，金融、能源、非必需消費、原物料、健康照護、不動產等跌1.2%至1.65%，科技和公用事業跌0.68%及0.8%，通訊服務小跌0.4%。

道瓊工業成份股僅默克藥廠和Salesforce小漲不到0.3%，其餘皆走低。其中，約20檔個股跌幅達1%以上，3M和Walgreens重挫3%，美國運通、Caterpillar、Home Depot、聯合健康集團、迪士尼、道氏化學等大跌超過2%，為拖累指數暴跌500多點的主要個股。

科技股走勢也偏弱，致使那斯達克續跌，而指數內前100大個股將近7成下挫。科技五巨頭全數收低，半導體大廠也普遍偏弱，特斯拉跌0.75%，加上市場氛圍不佳，令那斯達克指數較難以止跌回升。

第二季GDP終值年化季增6.7%，稍微高於市場預估的年化季增6.6%；一週初申請失業救濟金人數36.2萬人，再度較前一週35.1萬人和市場預估的33.5萬人高，連續第三週上升。

四、油價與黃金

紐約油價漲0.37%，走升至75.11美元；布蘭特油價小跌0.23%，走低至78.46美元。油市和投資市場情緒好壞參雜，加上月底投資者對部位進行調節，致使週四兩大國際漲跌互見。

黃金現貨回漲1.8%，走升至每盎司1,756.37美元；黃金期貨回漲1.8%，走升至每盎司1,757.5美元。美國10年公債利率走低至1.5%以下，且美元指數小幅收低，加上市場具有避險需求，激勵週四國際金價強力反彈收漲。

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