投資市場日報 2021年10月6日

資金逢低進場意願極佳，協助歐美股市以回漲走勢為主

一、亞洲

週二(10/5)日經225和南韓KOSPI指數跌2.19%與1.89，台灣加權、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.32%、0.28%、0.75%。東南亞主要股市上升動能稍微削減，大多仍以正面走勢為主，馬來西亞、越南、泰國等股市漲0.52%、1.13%、0.6%，新加坡與印尼股市跌0.7%及0.86%。

前一日因公債利率攀升再度帶給美股衝擊，主要指數全面下挫的負面效應延續至週二亞洲市場之中。多數地區股市開盤受挫走低，不過逢低買盤進場，幫助台灣和香港股市拉升，最終日本和南韓大跌，恆生指數小跌，而台股則收漲。其中，南韓KOSPI指數從今年高點回跌10.67%，已進入修正，而日經225指數由今年高點跌9.66%，接近修正區間。

台股在美國股市及科技股大跌拖累下，加權股價指數早盤也一度重挫超過200點。不過，跌至16,200點以下後，走勢開始逐漸回升，應是政府護盤資金逢低進場，幫助大盤指數拉升並順利止跌收漲。連兩交易日暴跌的運輸則反彈收漲1.74%，鋼鐵亦強漲2.16%，電子小漲0.22%。

日本9月服務業PMI終值由42.9升至47.8，稍微高於初值的47.4，擺脫15個月低點；9月綜合PMI終值由45.5升至47.9；東京9月消費通膨率年增0.3%，較8月的年減0.4%好轉；東京9月核心消費通膨率年增0.1%，稍微低於市場預估的年增0.2%。

印度9月服務業PMI由56.7小降至55.2，低於市場預估的57.0，連續二個月維持於50以上的擴張區間；9月綜合PMI由55.4微降至55.3。

結果顯示日本服務產業活動有改善，但尚未能擺脫50以下的緊縮區減，首都東京通膨增長則相當溫和，而印度在疫情趨緩之下，內需服務業活動繼續保持良好擴張。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲1.17%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲1.05%、0.94%、1.52%、1.95%。美元指數回升，令歐元走貶0.17%，而英鎊走貶0.13%。

經過連三天較疲弱走勢後，恆大暫停交易並非由債務違約引起，歐洲投資者信心回升，同時資金短線逢低進場的意願提高，促使歐洲股市早盤以溫和開高並正面震盪走勢為主。後續美股上午盤也呈現溫和漲勢，風險情緒好轉幫助歐股主要指數止跌回升。

歐洲主要類股僅不動產小跌0.11%，其餘皆收漲。金融大漲2.18%表現最佳，科技漲1.7%次之，工業、公用事業、能源漲1.1%至1.35%，景氣循環消費和原物料漲0.5%以上，健康照護和非景氣循環消費漲0.3%左右。科技大廠ASML強漲4%，歐洲精品巨頭也大多收漲，LV漲1.8%，愛馬仕及萊雅漲0.6%以上，Kering和Richemont小漲0.2%左右。

歐元區9月服務業PMI終值由59.0降至56.4，微幅高於初值的56.3；9月綜合PMI終值由59.0降至56.2，也微幅高於初值的56.1；8月生產者物價指數月增1.1%和年增13.4%，稍微低於市場預估的月增1.3%和年增13.5%。
德國9月服務業PMI終值由60.8降至56.2，小幅高於初值的56.0；9月綜合PMI終值由60.0降至55.5，也小幅高於初值的55.3。
法國9月服務業PMI終值由56.3微降至56.2，稍微高於初值的56.0；9月綜合PMI終值由55.9降至55.3，也稍微高於初值的55.1。
義大利9月服務業PMI由58.0降至55.5，低於市場預估的56.5；9月綜合PMI由59.1降至56.6。
西班牙9月服務業PMI由60.1降至56.9，低於市場預估的58.0；9月綜合PMI由60.6降至57.0。
英國9月服務業PMI終值由55.0升至55.4，優於初值的54.6；9月綜合PMI終值由54.8升至54.9，也高於初值的54.1。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.92%(+311.75點)、1.05%(+45.26點)、1.25%(+178.35點)，美國10年公債殖利率由1.481%升至1.527%，美元指數回升0.21%，來到93.98。

雖然美國10年公債利率再度走升至1.5%以上，但近期美股走勢偏弱，已出現一定幅度下修，對逢低買盤資金的吸引力提高，科技成長股出現較明顯反彈，而利率走高對金融股有利，也激勵其漲勢，進而幫助美股三大指數順利止跌回升，費城半導體指數亦漲1.48%。

標普500指數的11項類股僅不動產跌0.86%及公用事業跌0.19%，其餘皆走高。金融大漲1.78%最為亮眼，科技和通訊服務漲1.46%與1.59%，工業漲1.1%，原物料、健康照護、能源、非必須消費、必須消費漲0.45%至0.95%。

道瓊工業僅4檔個股下跌，而近日漲多的Merck藥廠回跌1.8%，其餘成份股皆收漲。其中，約10檔個股漲幅達1%以上，高盛強漲3.1%表現最佳，聯合健康集團、蘋果、摩根大通、美國運通等也漲超過1%，為支持指數強力反彈的重要個股。

科技股明顯反彈，帶動那斯達克和費城半導體二指數明顯回漲。科技五巨頭全數走高，週一大跌的臉書強力走升2%，資金逢低進場的意願極高，半導體科技大廠也普遍上漲，Netflix則強漲5.2%。

9月ISM非製造業PMI由61.7升至61.9，高於市場預估的61.0，顯示服務業活動仍處於良好擴張。其中，9月價格分項指數由75.4升至77.5，說明物價壓力依然處於高位水平。

四、油價與黃金

紐約油價漲1.88%，走升至79.08美元；布蘭特油價漲1.7%，走升至82.64美元。OPEC+確定僅溫和增產的決議繼續帶給油價正面效應，而能源短缺預期亦帶來部份正面支持，幫助週二兩大國際油價續漲。

黃金現貨跌0.54%，走低至每盎司1,759.77美元；黃金期貨跌0.51%，走低至每盎司1,760.6美元。美元指數回升，同時美國10年公債利率再度走升至1.5%以上，帶給金市壓力，致使週二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。