

投資市場日報

2021年6月16日

美聯儲會議前夕令美股回跌，而整體市場保守靜待會議結論

一、亞洲

週二(6/15)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、印度BSE指數分別漲0.96%、0.2%、0.92%、0.42%，中國上證和香港恆生指數跌0.92%及0.71%。東南亞主要股市漲跌互見，新加坡、越南、印尼等股市漲0.69%、0.41%、0.14%，馬來西亞和泰國股市跌0.07%及0.66%。

週一歐美主要股市指數普遍走升，科技相關類股的漲勢成為整體股市重要支撐，此股正面效應延續至週二亞股之中，促使大多主要股市以溫和走升為主。不過，中國和香港股市在休假回歸後，市場狀態較為不佳，全天走勢偏弱，最終亞股主要指數呈現漲跌互見作收。

日本和南韓股市延續週一正面走勢，市場情緒感覺更為良好，東京威力科創、豐田和本田汽車、日產化工等大型股皆漲超過1%，成為支持日經225指數繼續收漲的重要個股。南韓股市雖然依然震盪，但大多時間處於平盤以上，走勢較週一穩健些，三星SDI漲2%以上，三星電子、SK海力士、即使通訊商Kakao也收漲，順利支持Kospi指數連漲。

休假回歸的台股表現也相當令人滿意，台積電漲1%以上，除息行情點火，陽明、長榮、萬海等貨櫃三雄漲停，運輸類股強漲超過7%，電子和傳產共同支持盤面之下，台股最終收漲157點。

中國和香港股市走勢偏弱，上證和滬深300二指數跌幅超過0.9%，有色金屬重挫將近4%，銀行、證券、保險等大金融類股跌1%以上，食品和酒二類股也跌超過0.9%，致使中國股市在休假回歸後以下跌作收。同時，香港恆生指數在工商指數跌2%以上，及國企與科技都走低的拖累下，也難以避免休假歸來出現收低的局面。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數續漲0.11%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40指數分別漲0.36%、0.36%、0.35%，義大利FTSE MIB指數小跌0.08%。美元指數微幅走低，歐元小幅

走升0.03%，英鎊受封鎖延長影響而走貶0.17%。

歐洲市場持續謹慎等待本週美聯儲會議，而在寬鬆政策將維持的預期支持下，歐股主要指數繼續溫和正面走勢。同時，德國和法國數據顯示通膨增長較美國相對溫和，英國就業市場持續良好復甦，基本面也帶給歐股部份正面動能，最終大多歐洲股市指數續漲。

類股方面，不動產跌0.58%表現較疲弱，原物料、科技和景氣循環消費等也走低0.2%以上，而非景氣循環消費漲0.85%表現最佳，加上工業和健康照護亦收漲，成為幫助歐洲股市延續週一溫和漲勢的重要類股。

德國5月調和消費通膨率終值月增0.3%和年增2.4%，與市場預估一致。法國5月調和消費通膨率終值月增0.3%和年增1.8%，符合市場預估。結果顯示歐洲大國通膨僅溫和走高，並未與美國一樣大幅攀升。因此，歐央行應有一定的政策寬鬆空間。

英國3月就業人數增加11.3萬人，不如市場預估的增加15萬人；4月失業率由4.8%降至4.7%，與市場預估一致且為近8個月低點；5月請領失業救濟金人數減少9.26萬人，優於4月減少1.51萬人且連續三個月下降。結果顯示英國就業市場回復相當良好，雖然全面解封延後，但只要疫情控管得當，就業市場良好復甦有望延續。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.27%(-94.42點)、0.2%(-8.56點)、0.71%(-101.29點)，美國10年公債殖利率由1.497%下滑至1.489%，美元指數微跌0.01%，來到90.51。

盤前公布的數據顯示消費仍維持不錯水平，而廠商生產成本壓力持續上升，通膨疑慮仍難以削減。同時，美聯儲開始首日會議，市場對此更為謹慎看待，使得美股主要指數溫和開低後震盪走低，最終三大指數皆下挫，費城半導體指數也跌0.9%。

標普500的11項類股跌多漲少，科技相關類股為主要領跌，使得指數從收盤新高回跌。不動產跌1.03%表現最差，資訊科技跌0.64%次之，通訊服務和非必需消費也跌0.45%以上，而能源在油價續漲的帶動下強漲2.06%，表現最佳但難以扭轉市場負面氛圍。

道瓊工業成份股中超過20檔個股下挫，即使煉油廠Chevron強漲2.16%，但摩根大通、Salesforce、迪士尼等皆跌1%以上，致使指數續跌。那斯達克經過連三天漲勢與創下收盤新高後，在美聯儲會議前夕投資者先行獲利了結出場，五大科技巨頭皆收低，Nvidia、高通、AMD、博通等半導體大廠跌1%以上，加上Netflix和特斯拉也跌超過1.5%，令指數出現百點以上的回跌。

5月零售銷售月減1.3%和年增28.1%，不如市場預估的月減0.4%，但連三個月年增率超過20%；4月零售銷售(不含汽車項目)月減0.7%，也差於市場預估的月增0.2%；5月工業產出月增0.8%和年增16.3%，較市場預估的月增0.6%稍佳；5月製造業產出月增0.9%和年增18.3%，也較市場預估的月增0.6%稍佳。6月紐約州製造業指數由24.3降至17.4，低於市場預估的23，活動稍微降溫。

5月生產者物價月增0.8%和年增6.6%，稍微高於市場預估的月增0.6%和年增6.3%，且年增率為統計以來新高；5月核心生產者物價月增0.7%和年增4.8%，與市場預估的月增0.5%和年增4.8%差異不大。

數據結果顯示美國生產廠商的成本壓力持續上升，而消費受到紓困效應消退而有所降溫，但與去年相比，民眾消費意願依然處於良好水平。

四、油價與黃金

紐約油價漲2.24%，走升至72.47美元；布蘭特油價漲1.92%，走升至74.26美元。由於本週五伊朗準備舉行大選，在選舉結束前，美國似乎暫時不會參與和伊朗的核武協議會談，油市對伊朗重回原油供給行列的擔憂持續降低，加上投資者對原油需求回升至疫情前水平感到樂觀，因此支持週二兩大國際油價續漲。

黃金現貨跌0.39%，走低至每盎司1,858.69美元；黃金期貨跌0.4%，走低至每盎司1,860.3美元。雖然美國10年公債利率持續處於1.5%下方，而且美元指數維持於平盤附近，但金市投資者對美聯儲會議結論有所疑慮，持續調節部位使資金流出，致使週二國際金價續跌。

【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。