

投資市場日報

2021年6月23日

鮑威爾聽證會安撫市場言論起作用，助美股主要指數順利續漲

一、亞洲

週二(6/22)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、印度BSE指數分別漲3.21%、0.71%、0.07%、0.8%、0.03%，香港恆生指數跌0.63%。東南亞主要股市漲跌互見但較偏正面震盪，馬來西亞、越南、印尼等股市漲0.11%、0.53%、1.53%，新加坡和泰國股市小跌0.28%及0.12%。

亞洲市場情緒跟隨歐美股市較大幅反彈而好轉，週二幾乎主要地區股市皆順利收漲，僅少數市場收低，如香港、新加坡、泰國等，而台股雖然收在平盤之上，但盤中漲幅明顯回吐，最終也僅勉強小漲作收。

日本和南韓股市表現不錯的反彈氣勢，於開高後維持平穩的窄幅高檔震盪，全天在無大幅波動之下收漲。同時，中國股市走勢也相當沉穩，上證指數連續第二天收漲，而滬深300指數止跌回升漲0.82%。雖然中國的白酒類股小跌，但醫療相關類股漲超過2%，能源和有色金屬也漲1%以上，加上銀行與保險等類股收漲，最終幫助上證及滬深300二指數順利收漲。

香港股市走勢較為疲弱，科技類股為主要領跌。科技股指數下挫1.8%，科技巨頭小米大跌3.2%，騰訊和美團則下挫2.9%，阿里巴巴也收低1.17%，致使恆生指數出現亞洲市場內最弱走勢。台股上市指數跟隨美股反彈而大幅開高，早盤一度強漲超過200點。不過，近期強力撐盤的運輸類股出現高檔賣壓，尾盤大幅回吐漲幅，最終僅小漲0.49%，同時電子類股跌0.56%，而且台積電和聯發科再度收低，依靠金融回漲0.76%與鋼鐵強漲6.6%的支撐，幫助大盤得以小幅收漲。

南韓5月生產者物價指數月增0.4%和年增6.4%，年增率較4月的6%進一步往上升，至少為2012年以來最大增幅，顯示韓國製造生產成本走高的壓力持續攀升中。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.26%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40指數分別漲0.21%、0.39%、0.14%，義大利FTSE MIB指數跌0.32%。美元指數繼續走低，助歐元和英鎊持續走升0.2%及0.16%。

美聯儲已公布主席鮑威爾參加聽證會的講稿，內容顯示認為通膨增長為暫時現象的立場並未改變，歐洲市場對此並未有明顯反應，加上並無重大經濟數據或事件發生，歐洲股市呈現較寂靜溫和走勢，投資者似乎靜待有更明確的訊息出現，因此週二歐股主要指數最終以窄幅震盪的小漲小跌作收。

主要類股與大盤相似，大多也呈現溫和漲跌互見的走勢。其中，能源漲1.05%，不動產、原物料則漲超過0.8%，為表現較佳的類股，科技、工業、景氣循環消費、非景氣循環消費等漲0.15%以上，金融則微跌0.09%，走勢稍微疲弱些。同時，泛歐Stoxx 600指數內市值前50大的個股中，英國石油和荷蘭殼牌等大型油廠皆漲1.8%以上，LV和聯合利華也收漲，荷蘭半導體大廠ASML則漲1.2%。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.2%(+68.61點)、0.51%(+21.65點)、0.79%(+111.79點)，美國10年公債殖利率由1.497%下滑至1.467%，美元指數續跌0.19%，來到91.73。

美股盤前市場已知道美聯儲主席鮑威爾出席聽證會的講稿內容，市場對重申通膨為暫時現象並未有明顯反應，美股主要指數溫和開低後震盪拉升，在聽證會開始前維持一段時間的橫盤走勢，顯示投資者靜待鮑威爾言論。後續隨著鮑威爾在聽證會的安撫市場措辭，美股再度進一步走升，可見投資者目前願意接受相關說詞，最終三大指數延續週一漲勢，費城半導體指數也漲0.42%。

標普500指數的11項類股僅不動產及公用事業下跌0.44%及0.68%，其餘皆收漲。非必需消費漲1.04%表現最佳，科技和通訊服務漲0.75%以上，能源也漲0.67%，為幾項支撐大盤漲勢的主要類股。

道瓊工業經過週一反彈後動能明顯消退，主要成分股在週二內高達16檔個股收低，而蘋果、Home Depot、Nike等超過1.2%的漲幅，成為幫助指數續漲的重要支撐。資金對科

技相關類股的關注重新提高，幫助那斯達克維持較佳漲勢。科技五巨頭收漲並且亞馬遜、蘋果、臉書、微軟皆漲超過1%，Netflix強漲2.38%，特斯拉也小漲0.46%，半導體大廠高通、AMD、Nvidia也收漲。

美聯儲主席鮑威爾出席國會聽證會，在先前準備好的講稿中指出，疫苗持續施打將幫助未來幾個月就業市場明顯回升，同時認為受到供應鏈阻斷的干擾，通膨短暫將持續上升，但隨著未來供應鏈逐漸回復正常，預期通膨增長將跟隨回落，依然強調通膨上升為短暫現象。

聽證會內，鮑威爾表示通膨暫時上升的現象可能主要是受到經濟重啟的拉升，例如汽車和卡車等消費，預期隨著時間推移，這些推升通膨的因素應會逐漸消退，但前景確實具有些不確定性。同時，他暗示在收緊貨幣寬鬆方面，美聯儲會有耐心，因為數據有不確定性，尚不能太快採取行動。

5月成屋銷售月減0.9%和總數580萬戶，高於市場預估的572萬戶，但連續四個月減少並為近11個月最低總數，顯示近期房市銷售可能受房價走升帶來一定程度的壓抑。

四、油價與黃金

紐約油價跌0.8%，走低至73.07美元；布蘭特油價小漲0.09%，走升至74.97美元。國際消息指出，俄羅斯準備於下次OPEC會議內提出增產的方案，令油市投資者對供給可能增加的前景較不樂見，致使近期連續走高的兩大國際油價於週二走勢偏弱。

黃金現貨跌0.24%，走低至每盎司1,778.57美元；黃金期貨跌0.27%，走低至每盎司1,778.6美元。雖然美元指數持續偏弱，而且美國10年期公債利率也維持在1.45%附近，但金市投資者對美聯儲主席鮑威爾的聽證會說詞較為警惕，因此資金繼續流入的意願不高，致使週三國際金價回跌。

【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。