

投資市場日報

2021年9月24日

國際市場情緒持續好轉，助全球股市以正面走勢為主

一、亞洲

週四(9/23)日本股市休市，南韓KOSPI指數跌0.41%，台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE指數分別漲0.9%、0.38%、0.65%、1.19%、1.63%。東南亞主要股市也以漲勢為主，新加坡、馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市漲0.15%至0.93%。

由於中國恆大透過場外協商確定支付本週四到期的公司債利息，緩解市場對其違約破產的擔憂，同時美聯儲雖然釋出鷹派訊號，但本月會議並未正式宣布執行縮減購債，投資者朝正面解讀，激勵美股強漲，兩利多因素帶動週四大多數亞洲地區股市走升。

台灣加權股價指數在恆大違約擔憂緩解且美股強漲等利多推助下，週四跌深反彈百點，大盤重新站回17,000點。電子和金融皆強勢回漲，傳產大多也走高，運輸漲將近2%表現亮眼，生技醫療、塑膠、水泥、汽車亦漲1%以上。

中國股市也以走升為主，上證及滬深300二指數皆收漲。除能源和煤炭表現較弱跌超過2%之外，其餘類股幾乎皆走高。半導體強漲2.3%表現亮眼，房地產續漲2.2%，消費與食品亦漲1.2%以上。同時，港股恆生指數續漲且漲幅擴大，恆大集團及恆大物業分別漲17.6%及7.8%，帶給市場信心一定支撐。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數漲0.93%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.88%、0.98%、1.41%，英國FTSE100指數小跌0.07%。美元指數較大幅回跌，推助歐元和英鎊走升0.42%及0.77%。

雖然歐元區及歐洲大國的產業PMI出現降溫，但依然維持於不錯的擴張狀態。同時，中國恆大順利支付公司債利息，違約擔憂暫時舒緩，加上歐洲投資者跟隨美股對美聯儲會議結論朝鴿派解讀，促使週四歐洲股市繼續溫和開高，後續在美股上午盤延續漲勢的推助下，歐股主要指數大多繼續收漲。

歐洲主要類股皆收漲，科技漲1.35%表現最佳，金融、景氣循環消費、能源等也漲1%以上，健康照護、公用事業、原物料、不動產、工業等漲超過0.6%，非景氣循環消費則小漲0.15%。精品巨頭普遍強漲，愛馬仕與Richemont漲超過2.4%，LV與Kering漲1.5%以上，萊雅小漲0.57%。

歐元區9月製造業PMI初值由61.4降至58.7，低於市場預估的60.3；9月服務業PMI初值由59.0降至56.3，不如市場預估的58.5；9月綜合PMI初值由59.0降至56.1，低於市場預估的58.1。

德國9月製造業PMI初值由62.6降至58.5，低於市場預估的61.5；9月服務業PMI初值由60.8降至56.0，也低於市場預估的60.2；9月綜合PMI初值由60.0降至55.3，不如市場預估的59.2。

法國9月製造業PMI初值由57.5降至55.2，低於市場預估的57；9月服務業PMI初值由56.3微降至56.0，與市場預估一致；9月綜合PMI初值由55.9小降至55.1，不如市場預估的55.8。

英國9月製造業PMI初值由60.3降至56.3，低於市場預估的59.0；9月服務業PMI初值由55.0小降至54.6，不如市場預估的55.0；9月綜合PMI初值由54.8降至54.1，稍微不如市場預估的54.5。

英國央行決議繼續保持關鍵利率於現行水位，並維持8,750億英鎊的寬鬆購債規模不變，但鑒於供應鏈阻斷影響，將第三季經濟成長由2.9%下修至2.1%，低於疫情前第三季平均2.5%的增長水平，同時將今年通膨年增率調升至4%以上，而且高通膨可能延續至明年第二季，此結論稍微拖累英國股市信心。

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲1.48%(+506.5點)、1.21%(+53.34點)、1.04%(+155.4點)，而美聯儲鷹派訊號促使美國10年公債殖利率由1.304%升至1.435%，但市場風險情緒好轉令美元指數明顯回跌0.39%，來到93.1。

雖然美國經濟數據稍微不如市場預期，但中國恆大順利支付公司債利息，暫時舒緩違約恐慌，以及美聯儲並未宣布縮減購債等相對正面因素持續激勵週四美股走勢，加上油價走高再度帶動能源類股強漲，進而幫助三大指數皆收漲超過1%，費城半導體指數亦漲

1.33%。

標普500指數的11項類股僅不動產和公用事業跌0.5%左右，其餘皆收漲。受國際油價走高帶動，能源再度強漲3.4%表現最佳，金融大漲2.5%次之，工業、科技、原物料、非必需消費等漲超過1%，健康照護、通訊服務、必需消費等漲不到0.85%。

道瓊工業成份股僅3檔個股小跌0.2%以下，其餘皆走升。超過半數約16檔個股漲幅達1%以上，其中Salesforce暴漲7.2%表現最亮眼，美國運通與摩根大通大漲超過3%次之，Caterpillar、思科、Chevron、VISA、道氏化學等也漲2%以上，為支持指數強漲500多點並收復本週以來跌勢的重要個股。

科技股表現也不差，協助那斯達克指數連漲。那斯達克前100大超過85%成份股收漲，科技五巨頭全數收高，半導體科技大廠也以漲勢為主，Netflix和特斯拉小漲，Moderna則強漲3%，推助大盤指數連續第二天漲幅達1%。

一週初申請失業救濟金人數為35.1萬人，較前一週33.5萬人和市場預估的33.2萬人差；8月芝加哥聯儲國家活動指數由0.53降至0.29，為近五個月第二高，但較此波疫情回升前高點2.36低許多；Markit的9月製造業PMI初值由61.1降至60.5，低於市場預估的61.5；Markit的9月服務業PMI初值由55.1降至54.4，也不如市場預估的55.0。

四、油價與黃金

紐約油價漲1.37%，走升至73.22美元；布蘭特油價漲1.35%，走升至77.22美元。經過前一日較大漲幅後，走升動能小幅縮減，但美國一週原油庫存持續大減的正面效應依然帶來支撐，幫助週四兩大國際油價延續漲勢。

黃金現貨跌1.43%，走低至每盎司1,742.13美元；黃金期貨跌1.46%，走低至每盎司1,742.8美元。雖然美元指數較明顯回落，但美聯儲釋出明顯鷹派訊號，金市投資者對11月縮減購債感到憂慮，致使週四國際金價較大幅受挫走低。

【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。