

投資市場日報

2021年10月7日

債務上限危機獲解決曙光，激勵美股盤中強力拉升並繼續收漲

一、亞洲

週三(10/6)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌1.05%、1.82%、0.41%、0.57%、0.93%，中國休市。東南亞主要股市，新加坡、馬來西亞、越南、印尼等股市漲0.51%至2.06%，泰國股市跌0.29%。

亞洲股市的氛圍好壞參雜，經過一天反彈的台灣和香港股市，與溫和開高的日本及南韓股市一同走低，周二美股收漲的正面效應很快被掩蓋，似乎投資者對於花樣年違約，或將引發中國房企連環爆感到憂心，加上對通膨前景的擔憂，因此令部份亞洲地區股市下挫。不過，東南亞股市走勢相對穩健些。

在美股收漲的帶動下，週三台灣加權股價指數早盤大漲超過百點，但不久後盤勢急轉直下，在電子權值股乏力，運輸類股賣壓極重之下，最終大盤收跌67點。經過一日反彈後，運輸大幅回跌4.6%，貨櫃三雄皆重挫超過5%，為拖累盤面主要類股，而鴻海、大立光、廣達雖收漲，但國巨和群創大跌3%以上，友達和聯電也跌將近2%，台積電小跌0.17%，令電子類股收低0.5%，致使台股指數難以拉升續漲。

南韓9月通膨率月增0.5%和年增2.5%，高於市場預估的月增0.25%和年增2.25%，而年增率稍低於8月的2.6%，仍維持2017年8月以來相對偏高水位，說明韓國消費亦具物價上升壓力，提高央行未來升息機率。另外，紐西蘭央行10/6決議升息一碼至0.5%，為繼挪威央行後，第二個升息的已開發國家。

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌1.03%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.46%、1.15%、1.27%、1.35%。美元指數續漲，令歐元和英鎊受壓走貶0.35%及0.33%。

雖然週二歐美股市最終皆較大幅收漲，但此股正面效應並未延續至週三歐洲市場之中，

投資者焦點再度看向攀升至1.5%以上的美國10年公債利率，同時能源短缺可能令通膨走高的預期擔憂，致使歐洲主要股市較大幅開低並維持偏弱走勢。後續美股上午盤因債務上限擔憂而走低，無法幫助歐股扭轉不佳的情緒，最終主要指數全面下挫。

歐洲主要類股皆走低，油價大跌拖累能源下挫2.16%，為表現最差類股，景氣循環消費跌1.66%次之，工業和原物料跌1.2%，科技和不動產跌1%左右，非景氣循環消費跌0.8%，公用事業、金融、健康照護跌0.4%以下。精品巨頭表現不佳，Richemont跌2.4%，LV和萊雅跌超過1%，愛馬仕及Kering跌0.7%左右，而藥廠大多走弱，除Roche漲1.2%外，Novo Nordisk、Novartis、Astrazeneca等跌0.4%以上。

歐元區8月零售銷售月增0.3%和年增0%，明顯低於市場預估的月增0.8%和年增0.4%。德國8月工廠訂單月減7.7%，明顯差於市場預估的月減2.1%，為近三個月首次負成長。

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.3%(+102.32點)、0.41%(+17.83點)、0.47%(+68.08點)，美國10年公債殖利率由1.527%微升至1.528%，美元指數漲0.27%，來到94.23。

除能源危機感加重之外，美國投資者對債務上限問題也相當憂慮，擔心共和黨會持續反對暫停或提高債務上限，因此美股上午盤走勢明顯偏弱。不過，午盤過後，共和黨參議院領袖McConnell拋出橄欖枝，表示為避免政府違約，願意同意暫停債務上限至今年12月，令市場看見債務上限危機解除的曙光，激勵美股三大指數強力拉升並順利收漲，費城半導體指數也漲0.36%。

標普500指數的11項類股漲多於跌，公用事業漲1.53%表現最佳，必需消費和不動產漲1%左右次之，科技漲0.7%，通訊服務、工業、非必需消費等漲0.4%以上，金融小漲0.16%，而能源受油價走低拖累而跌1%，原物料及健康照護則小跌。

道瓊工業成份股約三分之二收漲，可口可樂、微軟、P&G、Salesforce等漲幅達1%以上，同時聯合健康集團、高盛、VISA、波音、蘋果等也收漲，為幫助指數續漲的重要個股。

科技股回穩，那斯達克前100大成份股約七成收漲，其中科技五巨頭全數走高，亞馬遜和

微軟皆漲超過1%，半導體科技大廠也普遍走升，如AMD、Nvidia、Xilinx、博通、高通等，加上Netflix和特斯拉小漲，幫助那斯達克指數再度收漲。

9月ADP民間就業增加56.8萬人，高於市場預估的增加42.8萬人，為近三個月最佳，顯示就業市場回復仍相當良好，而本週五將公布的非農就業或有機會達到預估水平。

四、油價與黃金

紐約油價跌2.53%，走低至76.93美元；布蘭特油價跌2.19%，走低至80.75美元。美國一週油品庫存大幅增加，而且俄國總統普亭表示願意協助緩和歐洲天然氣能源危機，致使週三兩大國際油價較大幅回跌。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存大增234.6萬桶，明顯差於市場預估的減少41.8萬桶；汽油庫存大增325.6萬桶，也遠差於市場預估的減少27.9萬桶。

黃金現貨漲0.15%，走升至每盎司1,762.4美元；黃金期貨漲0.18%，走升至每盎司1,763.8美元。雖然美元指數進一步走升，但美國10年公債利率從攀升至1.55%後回落至1.52%平盤附近，令金市壓力稍緩，推助週三國際金價回漲。

【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。