

投資市場日報

2021年10月12日

亞股表現較為良好，而多重因素干擾令美股最終全面收低

一、亞洲

週一(10/11)日經225、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別漲1.6%、0.13%、1.96%、0.15%，而中國上證指數微跌0.01%，南韓和台灣休市。東南亞主要股市漲跌互見，但整體情緒應較偏正面，新加坡、馬來西亞、越南等股市漲0.02%、0.44%、1.56%，泰國和印尼股市跌0.36%及0.34%。

雖然上週五美國不佳的非農增長拖累歐美股市走低，但此股稍微偏負面的情緒並未影響週一亞洲市場，投資者似乎重新對中國互聯網科技巨頭的興趣提高，同時日本股市也出現跌深反彈，最終亞洲主要股市指數大多走高。

中國的市場情緒不差，早盤上證和滬深300二指數皆以溫和漲勢為主，然而盤中走勢逐漸分化，最終兩指數漲跌互見作收。其中，互聯網強漲4.3%，煤炭大漲3.8%，銀行和軍工漲2.2%以上，為支持盤面的主要類股，而醫療跌2.2%，光電及半導體跌超過1.2%，則帶來一定下行壓力。

香港恆生指數強漲，科技和國企指數分別漲3.1%及2.5%為主要支持。其中，美團強漲8.3%，阿里巴巴大漲7.9%，騰訊和小米漲2.3%以上，互聯網巨頭強力反彈帶來支撐。

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數漲0.05%，德國DAX和義大利FTSE MIB指數跌0.05%及0.46%，英國FTSE100與法國CAC40指數漲0.72%和0.16%。美元指數走升，令歐元和英鎊走貶0.14%及0.13%。

雖然亞洲市場情緒不差，但歐洲投資者對不斷攀升的能源價格，可能推高通膨感到憂心，同時本週展開財報季並有美中重要經濟數據公布，市場似乎相當保守看待，因此歐洲主要股市早盤大多溫和走低。不過，後續美股上午盤溫和漲勢為主，歐洲偏負面的市場情緒稍微舒緩，最終主要指數大多小幅漲跌互見作收。

歐洲主要類股漲跌互見，漲跌幅並不大，能源走高1.2%最佳，原物料漲0.49%次之，健康照護和不動產漲0.2%及0.1%，而公用事業跌1.49%較弱，非景氣循環消費、科技、工業等跌0.5%左右，景氣循環消費和金融微跌0.01%。其中，精品巨頭表現不俗，Richemont、Kering、愛馬仕等漲超過1.1%，LV小漲0.6%，主要藥廠Roche、Astrazeneca、Novo Nordisk、Novartis、Sanofi等皆收漲。

三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.72%(-250.19點)、0.69%(-30.15點)、0.64%(-93.34點)，美國10年公債殖利率由1.612%微升至1.613%，美元指數走高0.31%，來到94.36。

雖然週一美股早盤呈現溫和走升，然而高盛於週末發布報告再度下修美國經濟成長率預期，同時油價持續攀升，提高市場對通膨增長的擔憂，加上本週大型金融機構準備揭開財報季序幕，投資者對此感到緊張，致使美股三大指數最終收低，費城半導體指數0.77%。

標普500指數的11項類股僅不動產和原物料小漲不到0.2%，其餘皆走低。金融、公用事業、通訊服務等跌1%至1.45%，科技、健康照護、工業等跌0.5%至0.8%，必需消費、能源、非必需消費等跌不到0.5%。

道瓊工業成份股僅六檔個股收漲，其餘皆收低。其中，9檔個股跌幅達1%，VISA、摩根大通、Verizon等跌2%左右表現較差，高盛、Caterpillar、Honeywell、NIKE、迪士尼等跌1%以上，為拖累指數走勢的主要個股。

科技成長股走勢偏弱，那斯達克前100大成份股超過8成走低。其中，科技五巨頭全數下挫，半導體科技大廠Nvidia、AMD、ASML、英特爾、高通等皆收跌，Netflix跌0.89%，而特斯拉漲0.82%。

國際投行高盛發布最新報告，將美國2021年經濟成長率再由5.7%下修至5.6%，2022年則由4.4%調降至4%，認為消費放緩及政府逐漸減少財政支持等為拖累經濟成長放緩的主要因素。

四、油價與黃金

紐約油價漲1.44%，走升至80.49美元；布蘭特油價漲1.46%，走升至83.6美元。目前全球能源危機並未有明顯舒緩，加上冬天逐漸臨近，市場對此預期更加深化，因而推助週一兩大國際油價繼續走高。

黃金現貨跌0.15%，走低至每盎司1,754.13美元；黃金期貨跌0.17%，走低至每盎司1,754.2美元。美元指數走升，同時美國10年公債利率維持於1.6%以上，歐洲大國長期公債利率也上升，帶給金市壓力，致使週一國際金價走低。

【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。