

投資市場日報

2021年10月29日

美股市場情緒佳且科技股走升，助標普500與那斯達克創收盤新高

一、亞洲

週四(10/28)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌0.96%、0.53%、0.19%、1.23%、0.69%、0.28%，印度BSE Sensex指數也續跌1.89%。東南亞主要股市繼續偏弱，新加坡、馬來西亞、泰國、印尼等股市跌0.2%至1.18%，越南股市漲1.05%。

循環類股拖累週三美股從近期高點修正，股市走勢和投資者信心皆略顯疲態，進而影響週四亞洲市場，致使大多亞股主要指數走勢也偏弱。不過，香港恆生指數跌勢明顯改善，恆生科技指數止跌回升帶來不小助力。

台股受到美股回跌影響偏弱開低，盤中較明顯上下震盪，最終加權股價指數小跌32點，依然守住萬七關卡。電子小跌0.09%，而半導體指數跌0.53%則帶來下行壓力，聯電跌3.4%，台積電和聯發科也跌0.6%。不過，法說會結果激勵友達強漲8.8%，群創也大漲5.8%，貨櫃三雄走升支持運輸收漲0.7%，同時日月光和國巨漲2.6%及1.8%，分別領漲封測與被動元件族群，協助削減大盤指數跌幅。

中國股市信心依然較不足，國際市場氛圍不佳及政府持續干預煤價等因素帶來一定影響，致使上證和滬深300二指數續跌。發改委9天連發16文，對高煤價進行干預，令資源類股繼續受挫，煤炭和能源下挫6.9%與5.3%，有色金屬跌3.9%，同時房地產續跌將近2%，金融也偏弱，而酒和食品等消費類股則收漲。

日本央行會議決定維持現行負0.1%基準利率，以及寬鬆措施不變，對於經濟前景看法，則將2021財年GDP增長由3.8%下修至3.4%，而2022財年GDP成長由2.7%調升至2.9%，基本上對明年前景較為樂觀，同時認為國內環境不具通膨上升的壓力。另外，日本9月零售銷售月增2.7%和年減0.6%，較市場預估的年減2.3%佳，也優於8月的月減4.1%，可見消費動能已逐漸擺脫疫情干擾，對經濟發展偏向有利。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數漲0.24%，德國DAX和英國FTSE100指數小跌0.06%與0.05%，法國CAC40及義大利FTSE MIB指數漲0.75%和0.31%。美元指數較明顯走低，推助歐元和英鎊走升0.67%及0.36%。

與亞洲市場相比，歐洲股市早盤呈現溫和小漲小跌開局，走勢和市場氛圍相對穩健些。雖然荷蘭皇家石油財報不理想，但投資者等待歐央行會議結論之下，以靜觀其變為主，指數多窄幅震盪。後續歐央行並未出現明顯偏鷹派的言論，貨幣政策也繼續維持現況，具安撫投資者情緒效果，同時美股上午盤擺脫前一天跌勢而溫和走升，協助提振歐洲市場情緒，最終主要指數大多順利回漲。

歐洲主要類股漲多於跌，非景氣循環消費漲1.15%表現最佳，健康照護漲0.95%次之，科技、景氣循環消費、工業、公用事業等漲0.27%至0.55%，金融小漲0.03%，而能源跌1.88%，不動產跌0.42%，原物料小跌0.01%。歐洲精品巨頭強勢走高，愛馬仕漲2.13%，LV、萊雅、Richemont等漲超過1%，Kering漲0.4%。

歐央行會議決定保持現行基準利率及寬鬆政策不變，並表示緊急抗疫購債計畫(PEPP)維持於1.85兆歐元，每月200億歐元的資產購買計畫(APP)也不變。歐央行主席承認通膨持續時間可能超過預期，不過歐元區預期保持強勁復甦。

德國10月調和通膨率初值月增0.5%和年增4.6%，高於市場預估的月增0.4%和年增4.5%，且較9月的年增4.1%進一步走升，維持於近30年高點。歐元區10月經濟信心指數由117.8升至118.6，與歷史高點119.0相去不遠，顯示企業對短期前景維持良好信心。

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.68%(+239.79點)、0.98%(+44.74點)、1.39%(+212.28點)，美國10年公債殖利率由1.55%升至1.581%，美元指數跌0.44%，來到93.39。

雖然第三季GDP成長不如預估，但一週初申請失業救濟金人數持續下滑，同時投資者對目前企業財報感到滿意，加上資金支持科技股走勢，幫助美股主要指數開高走高，最終三大指數收漲，標普500及那斯達克二指數創收盤新高，費城半導體指數大漲2.34%。

標普500指數的11項類股皆走高，原物料、科技、金融、工業、非必需消費等漲1.04%至1.37%，公用事業、能源、健康照護等漲0.65%至0.86%，通信服務和必需消費漲0.3%左右。

道瓊工業8成左右成分股收漲，藥廠Merck強漲6%，Caterpillar大漲4%，蘋果漲2.5%，同時聯合健康集團、高盛、微軟等也收漲，為激勵指數大漲200多點的重要個股。

資金青睞科技股，推助那斯達克強漲。前100大個股約8成收漲，亞馬遜、蘋果、臉書、微軟等科技巨頭走高，特斯拉大漲3.7%，Netflix漲1.6%，同時半導體相關大廠普遍以漲勢為主，為激勵指數強勢收漲超過1%的主要個股。

第三季GDP年化季增2%，低於市場預估的年化季增2.7%，為過去五個季度最低；一週初申請失業救濟金人數為28.1萬人，低於前一週和市場預估的29萬人；9月待銷售成屋月減2.3%和年減8%，不如市場預估的月增0%。

Caterpillar第三季每股盈餘2.66美元，擊敗市場預估的2.2美元，而營收124億美元，則低於預期的124.8億美元。

盤後亞馬遜公布第三季每股盈餘6.12美元和營收1,108.1億美元，不如市場預估的每股盈餘8.92美元和營收1,116億美元。

盤後蘋果公布第三季每股盈餘1.24美元，與預估一致，而營收833.6億美元，則不如預估的848.5億美元。

四、油價與黃金

紐約油價漲0.46%，走升至83.04美元；布蘭特油價跌0.22%，走低至84.39美元。美股風險情緒回升幫助紐約油價回升，但歐盟準備月底和伊朗重啟核武談判，一旦出現共識則伊朗石油或將重返市場，預期供給可能大幅提高，對布蘭特油價形成壓力，最終週四兩大國際油價呈現漲跌互見分化走勢。

黃金現貨小漲0.08%，走升至每盎司1,797.88美元；黃金期貨小漲0.12%，走升至每盎司1,800.5美元。美元指數較大幅走低，協助黃金抵抗風險情緒好轉的不利因素，助週四國際金價小幅續漲。

【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。