

投資市場日報

2021年11月2日

國際股市大致延續10月以來漲勢，道瓊工業和標普500再創新高

一、亞洲

週一(11/1)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、印度BSE Sensex指數分別漲2.61%、0.28%、0.48%、1.4%，而中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.08%、0.37%、0.88%。東南亞主要股市稍微偏弱，新加坡股市漲0.65%，馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市跌0.37%至2.01%。

上週五美股三大指數走升且創收盤新高，基本上此股正面效應部份延續至週一亞洲市場之中，地區股市呈現漲跌互見走勢。中國和香港股市偏弱，不佳的數據及科技股走低應是拖累因素之一。不過，日經225指數強勢開局並大漲作收，日本執政的自民黨於眾議院選舉中，在465席中取得過半數的261席，新任首相政權有機會穩定走下去且新一波刺激方案有望順利過關為主要支持因素。

台股量能回溫且市場氣氛佳，推助加權股價指數收漲80點並站回17,000點之上。電子零組件和光電漲2%，半導體小漲0.3%，助電子指數收高0.6%，同時運輸續漲將近1%，為支撐大盤重要類股。外資對IC載板前景相當看好，認為明後年價格有持續上調空間，而且電動車應用將是載板很重要的發展新商機，對ABF載板三雄景碩、欣興、南電的未來股價表現相當看好。

中國股市受到官方製造業PMI連續第二個月處於緊縮區間影響，早盤開低後偏弱震盪。雖然上證指數盤中一度拉升至平盤之上，但投資者信心依然不足，最終與滬深300指數一起收低。資源類股止跌回升，煤炭反彈1.6%，能源漲0.3%，同時大金融溫和走升，半導體與電子漲超過1%，但消費、新能源車、醫療等跌幅達1%以上，房地產也跌0.9%。

南韓10月出口年增24%，低於市場預估的年增27%，但優於9月的年增16.7%，連七個月雙位數成長，說明國際復甦需求持續，外貿經濟有望繼續支持南韓及出口依存度較高的經濟體國家。

週日中國政府公布的10月製造業PMI由49.6降至49.2，不如市場預估的49.7，連二個月緊

縮；10月非製造業PMI由53.2小降至52.4，連續第二個月維持於50以上擴張區間。不過，財新中國10月製造業PMI由50.0小幅升至50.6，優於市場預估的50.0且為近四個月最佳，顯示部份中國製造業廠商的狀態仍可正面看待。

日本10月製造業PMI終值由51.5升至53.2，為過去六個月最佳且連九個月維持於擴張區間，可見目前日本製造產業活動穩健。南韓10月製造業PMI由52.4降至50.2，保持溫和擴張且至少12個月處於50以上擴張區間。

印尼10月製造業PMI由52.2升至57.2；馬來西亞10月製造業PMI由48.1升至52.2，泰國10月製造業PMI由48.9升至50.9，越南10月製造業PMI由40.2大幅回升至52.1。印度10月製造業PMI由53.7升至55.9，連四個月保持於50以上的擴張區間。結果顯示東南亞大國的產業經濟應逐漸已從疫情衝擊中走出，只要不再出現擴散，產業活動有機會續擴張。

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數漲0.71%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.75%、0.71%、0.92%、1.23%。美元指數走低，助歐元走升0.38%，而英鎊走貶0.28%。

進入11月的首個交易日，上週五美股創收盤新高的正面效應延續至週一歐洲市場，主要股市指數以溫和走升為開局，對德國零售銷售不佳並未出現負面反應，可見投資者仍保持10月以來的良好情緒。後續美股上午盤也以正面走勢作為新月份起頭，協助支持歐洲市場較佳的氛圍，主要股市指數最終順利收漲。

歐洲主要類股幾乎皆走高，能源、公用事業、健康照護等漲1.1%以上，工業、原物料、景氣循環消費等漲0.8%至1%，科技、非景氣循環消費、金融等漲0.2%至0.4%，而不動產跌0.43%。歐洲精品巨頭普遍表現良好，愛馬仕漲1%，LV及萊雅漲0.9%與0.8%，Kering漲0.56%，Richemont則小跌0.17%。

德國9月零售銷售月減2.5%和年減0.9%，不如市場預估的月增0.6%和年增1.8%。英國10月製造業PMI終值由57.1升至57.8，較初值的57.7稍佳，製造業保持良好擴張活動。

三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.26%(+94.28點)、0.18%(+8.29點)、0.63%(+97.53點)，美國10年公債殖利率維持於平盤1.561%，美元指數跌0.26%，來到93.88。

在11月的首個交易日，投資者延續10月以來的較佳情緒。同時，製造業績維持於熱絡擴張，而且10年公債利率平穩，加上近期企業財報的正面效應，幫助美股三大指數維持漲勢，道瓊工業與標普500二指數再創收盤新高，費城半導體指數也漲1.59%

標普500指數的11項類股大多走升，能源漲1.59%表現最佳，非必需消費漲1.46%次之，金融、必需消費、不動產、原物料、工業等漲0.08%至0.31%，而通信服務跌0.66%，科技和健康照護小跌不到0.15%。

道瓊工業成分股約6成左右收漲，波音漲3.65%表現最佳，道氏化學和麥當勞漲2%以上，Amgen、英特爾、Salesforce等漲超過1%，為支持指數收漲並創新高的重要個股。

科技股表現尚屬穩健，助那斯達克延續漲勢。雖然科技巨頭僅Meta Platform(Facebook)走高，但特斯拉暴漲將近8.5%，同時半導體相關大廠多數走高超過1%，而且中概股百度、拚多多、網易、京東等至少漲4.9%以上，因此成為協助那斯達克指數連六漲的主要個股。

10月ISM製造業PMI由61.1小降至60.8，高於市場預估的60.5，而價格分項指數由81.2升至85.7，製造成本上漲壓力依然相當大。

四、油價與黃金

紐約油價漲0.32%，走升至83.84美元；布蘭特油價漲0.87%，走升至84.45美元。雖然中國政府表示將釋放原油及柴油儲備以舒緩能源供應不足情況，令油市對短期供給上升一度感到緊張並稍微拉低油價走勢。不過，需求大於供給的預期並未改變，因此幫助週一兩大國際油價繼續走升。

黃金現貨漲0.57%，走升至每盎司1,793.08美元；黃金期貨漲0.54%，走升至每盎司1,794.6美元。美元指數較明顯回跌，幫助週一國際金價止跌回升。

【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。