

投資市場日報

2021年11月5日

美聯儲鴿派口吻效應持續，帶動國際股市走升且美股再創新高

一、亞洲

週四(11/4)日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.93%、0.25%、0.81%、0.99%、0.8%，台灣加權股價指數跌0.25%，印度休市。東南亞主要股市以走升為主，越南、泰國、印尼等股市漲0.28%、0.89%、0.52%，新加坡和馬來西亞休市。

美聯儲如同市場預期正式宣布執行縮減購債，但主席鮑威爾再次強調尚未到升息時機，令投資者感到歡欣，美股主要指數皆走高，此股正面情緒延伸至週四亞洲市場之內，帶動大多地區股市走升。不過，台股成為少數收低的市場之一。

台股受到美股漲勢帶動，早盤開高且盤中一度漲將近百點。然而，走升動能無法維持，盤勢逐漸震盪走低，最終小跌43點，仍收在萬七之上。運輸一度漲超過2%，但最終跌0.7%，帶來一定下行壓力，其中陽明和長榮跌2%以上。同時，晶圓雙雄台積電和聯電跌0.8%和1%，促使電子指數收低0.27%，不過ABF載板三雄景碩、欣興、南電則走高。

中國股市與其他亞股一起受到美股帶動走高，上證和滬深300二指數終止三連跌並順利收漲。消費類股展現強勁漲勢，酒和食品大漲3%以上，新能源車亦漲2%，同時科技也表現良好，半導體、光電、互聯網等漲超過1%。

日本10月服務業PMI終值由47.8升至50.7，10月綜合PMI終值由47.9升至50.7，確定活動皆回至溫和擴張區間，產業經濟逐漸趨向穩健發展。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數漲0.41%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.44%、0.43%、0.53%、0.53%。美元指數較明顯走升，令歐元和英鎊走貶0.5%及1.4%，而英國央行並未升息則加重英鎊下行壓力。

美聯儲如預期宣布縮減購債，但主席鮑威爾重申未到升息時機，與歐央行主席拉加德表

示明年歐央行很可能不會升息相呼應，舒緩投資者謹慎的心情，帶動週四歐洲股市開高後維持正面走勢，最終主要指數順利收漲。

歐洲主要類股大多良好走高，不動產大漲2.65%，能源和科技漲1.2%，公用事業、健康照護、工業、景氣循環消費等漲0.75%至1%，非景氣循環消費漲0.48%，而金融跌0.89%，原物料跌0.03%。歐洲精品巨頭普遍表現不差，LV和愛馬仕漲1.4%以上，萊雅和Kering漲0.8%及0.3%，Richemeont小跌0.4%。

英國央行選擇按兵不動，會議決定維持現行基準利率0.1%與量化寬鬆不變，並未如市場預期成為首間全球主要大型央行升息者。不過，若未來通膨持續走高，則有可能迫使英國央行不得不提前升息。

歐元區10月服務業PMI終值由56.4降至54.6，稍微低於初值的54.7；10月綜合PMI終值由56.2降至54.2，也小幅低於初值的54.3；9月生產者物價指數月增2.7%和年增16%，高於市場預估的月增2.2%和年增15.2%。

德國10月服務業PMI終值由56.2降至52.4，較初值的52.0上修；10月綜合PMI終值由55.5降至52.0，低於初值的52.4。

法國10月服務業PMI終值56.2由升至56.6，與初值一致；10月綜合PMI終值由55.3小降至54.7，也與初值相同。

義大利10月服務業PMI由55.5降至52.4，低於預估的54.5；10月綜合PMI由56.6降至，預估的。

西班牙10月服務業PMI由值56.9小降至56.6，高於預估的55.8；10月綜合PMI由57.0降至56.2。

三、美國

週四道瓊工業指數微跌0.09%(-33.35點)，標普500和那斯達克指數漲0.42%(+19.49點)及0.81%(+128.72點)，美國10年公債殖利率由1.605%下滑至1.53%，美元指數漲0.5%，來到94.34。

盤前公布的一週初申請失業救濟金人數繼續下滑，失業情況持續良好改善，同時鮑威爾偏向鴿派言論的正面效應延續，幫助美股主要指數多以正面走勢為主。雖然道瓊工業因漲多而小幅回檔，但標普500指數則連六漲且再創收盤新高，那斯達克也創收盤新高且連

九漲，費城半導體指數強漲3.5%。

標普500指數的11項類股漲跌互見，科技漲1.59%表現最佳，非必需消費漲1.49%次之，能源、必需消費、通信服務、工業等漲0.19%至0.42%，而金融和不動產跌1%以上，原物料、公用事業、健康照護等跌0.11%至0.76%。

道瓊工業指數稍微回檔，主要因成分股漲跌各半。其中，藥廠Merck漲2.1%，麥當勞、NIKE、Salesforce等漲1%以上，微軟也收漲，但道氏化學跌3%，高盛、Travelers、Verizon等跌超過2%，Amgen和摩根大通跌1.3%以上。

科技股表現穩健，助那斯達克連漲延續且再創新高。科技巨頭亞馬遜、Meta Platform(Facebook)、Alphabet(Google)等漲1%以上，同時半導體相關大廠漲勢強勁，Nvidia和高通暴漲12%，AMD大漲5.3%，KLA和Xilinx漲超過3%，特斯拉也漲1.3%，掩蓋Moderna因下修疫苗銷售前景而暴跌17%的壓力，助指數持續良好表現。

一週初申請失業救濟金人數為26.9萬人，較前一週28.3萬人和市場預估的27.5萬人低，繼續為疫情以來最低，且連五週減少，可見失業情況保持穩健改善。

四、油價與黃金

紐約油價跌1.89%，走低至79.33美元；布蘭特油價跌1.31%，走低至80.92美元。由於OPEC拒絕擴大增產，美國表示準備採取相關措施壓低油價，因此令油市投資者感到擔憂，致使週四兩大國際油價明顯持續走低。

黃金現貨漲1.31%，走升至每盎司1,791.83美元；黃金期貨漲1.16%，至每盎司1,793美元。雖然美元指數明顯走高，但美國10年公債利率大幅回落，而且美聯儲主席重申尚未到升息時機，寬鬆環境仍將持續，激勵短線下挫的國際金價於週四較大幅回升。

【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。