

投資市場日報

2021年11月8日

良好非農帶動歐美股市走升，並支持美股三大指數再創收盤新高

一、亞洲

週五(11/5)台灣加權股價指數漲1.28%，日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌0.61%、0.47%、1%、0.54%、1.41%，印度休市。東南亞主要股市漲跌互見而走勢稍微偏多，新加坡、馬來西亞、越南等股市漲0.7%、0.03%、0.56%，泰國和印尼股市皆跌0.07%。

美股在科技股漲勢帶動下，週四標普500及那斯達克二指數再創收盤新高，但此股正面氛圍未完全延伸至週五亞洲市場，反因中國大型房企佳兆業的4間公司於港股停牌，可能因其擔保發行的理財產品無法兌付所致，引發亞洲投資者對中國房地產的擔憂，加上疫情擴散問題，致使大多地區股市走低。不過，台股表現優異，為少數大幅走升的市場。

在美國科技股漲勢極佳的帶動下，電子股帶領台股上衝，加權股價指數大漲218點作收。電子指數大漲1.7%，其中半導體強漲2.1%相當亮眼，晶圓雙雄台積電和聯電漲2.2%與3%，IC設計的聯詠漲停，聯發科也漲1.3%。同時，面板群創和友達強漲超過5%，ABF載板三雄景碩、欣興、南電漲2.6%以上，大型電子股鴻海、國巨、廣達等亦收漲，加上運輸回漲2.2%，最終協助大盤指數順利止跌回升。

中國和香港股市走弱，大型房企佳兆業的理財產品兌付逾期且4間於港股上市的相關公司週五停牌，引發市場對房地產狀況的擔憂，致使上證、滬深300、恆生等指數皆收低。中國股市的主要類股幾乎皆走低，煤炭和能源跌超過3%，房地產、光電、新能源車、互聯網等跌1%以上，大金融也收跌，不過元宇宙議題帶動半導體與相關概念股走高。

日本9月家庭消費支出月增5%和年減1.9%，優於市場預估的月增2.8%和年減3.9%，結束連四個月的較前一月下滑，似乎民眾消費有好轉態勢。

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數漲0.05%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE

MIB指數分別漲0.15%、0.33%、0.76%、1%。美元指數走低，助歐元走升0.12%，而英鎊續貶0.1%。

經過美聯儲鴿派口吻和英國央行維持寬鬆等正面消息激勵後，週五歐股早盤大多呈現溫和小漲小跌走勢，投資者轉向靜待美國非農就業數據。後續美國非農增長優於市場預估，穩健的勞動市場復甦繼續支撐美股漲勢，同時提振歐洲市場的風險情緒，最終歐股主要指數順利收漲。

歐洲主要類股大多走升，能源和景氣循環消費漲1%，金融漲0.67%，不動產、工業、科技、非景氣循環消費等漲0.03%至0.24%，而健康照護跌1.88%，原物料與公用事業跌0.3%左右。歐洲精品巨頭表現優異，LV、Richemont、Ferrari等漲超過2.2%，愛馬仕與Kering漲1.2%以上，萊雅漲將近1%。

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.56%(+203.72點)、0.37%(+17.47點)、0.2%(+31.28點)，美國10年公債殖利率由1.53%下滑至1.455%，美元指數跌0.14%，來到94.22。

盤前公布的非農就業結果優於預估且失業率持續走低，市場對勞動力市場發展感到滿意，加上美聯儲保持鴿派口吻的效應持續，不僅帶動美股開高後維持正面走勢，三大指數最終再創收盤新高，費城半導體指數續漲1.1%。

標普500指數的11項類股幾乎皆走高，能源漲1.42%表現最佳，必需消費、通信服務、非必需消費、原物料、公用事業、工業等漲0.55%至1%，金融、不動產、科技等漲0.07%至0.43%，而健康照護跌1.03%。

道瓊工業成分股超過6成收漲，13檔個股漲幅達1%以上，其中波音強漲5.4%，VISA和迪士尼大漲3%以上，美國運通和IBM走高超過2%，英特爾、NIKE、Caterpillar等漲1%以上，成功抵抗藥廠Merck重挫9.9%的壓力，協助指數收漲。

科技股維持穩定表現，助那斯達克連10漲。科技巨頭亞馬遜、蘋果、Meta Platform(Facebook)、Alphabet(Google)等收漲，同時大多半導體相關大廠繼續走高，

如高通強漲4%，博通、KLA、英特爾、NXP等漲超過1%，為幫助指數續漲的重要支撐。

10月非農就業增加53.1萬人，優於市場預估的增長45萬人，為過去三個月最多增長；10月失業率由4.8%降至4.6%，低於市場預估的4.7%，為2020年3月以來最低；10月平均時薪月增0.4%和4.9%，與預期一致，較9月的年增4.6%上升，為今年2月以來最高且連六個月走升。整體來看，勞動力市場創造就業的能力穩健，對基本面發展有利，而薪資連續走升，則仍需留意可能推高物價的情況。

四、油價與黃金

紐約油價漲2.99%，走升至81.17美元；布蘭特油價漲2.33%，走升至82.42美元。OPEC+確定僅每日增產40萬桶，並未呼應美國要求擴大增產，油市需求大於供給的失衡情況或將於短期內持續，支持週五兩大國際油價回升。

黃金現貨漲1.46%，走升至每盎司1,818.05美元；黃金期貨漲1.51%，走升至每盎司1,820美元。美聯儲維持鴿派口吻，不僅促使美國10年公債利率明顯回落至1.5%以下，也帶給黃金不小助力，幫助週五國際金價較大幅走高。

【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。