

投資市場日報

2021年11月17日

拜習會顯示兩國關係緩和，而美國良好零售數據支持美股回升

一、亞洲

週二(11/16)日經225、台灣加權、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.11%、0.33%、0.02%、1.27%，而南韓KOSPI、中國上證、印度BSE Sensex指數分別跌0.08%、0.33%、0.65%。東南亞主要股市溫和偏多，馬來西亞、泰國、印尼等股市漲0.04%、0.32%、0.53%，新加坡和越南股市跌0.05%與0.69%。

美股週一因市場對通膨增長擔憂上升，致使主要指數小幅收低，此股謹慎的情緒影響週二亞洲市場的開局。同時，投資者觀望拜習會的結果，亞洲大多地區股市呈現窄幅波動，主要指數溫和漲跌互見。不過，香港股市在科技指數和國企指數雙雙走升超過1.5%之下，幫助恆生指數較明顯收高。

台股延續週一的漲勢，但受到美股走弱且觀望拜習會結論等影響，盤中走勢較為震盪，最終加權股價指數小漲58點作收。運輸和電子為支撐續漲重要類股，運輸漲4.2%，其中海空齊走升，貨櫃三雄長榮、陽明、萬海等漲2.5%至6.7%，空運的華航和長榮航也漲2.6%與4.6%。同時，電子續漲0.28%，台積電和聯發科再度紅盤作收

中國股市雖然上午盤多數時間處於平盤以上，但午盤之後，主要指數逐漸走低，尾盤滬深300指數小幅拉升收漲，而上證指數則偏弱續跌。消費漲1.5%表現不俗，其中食品和酒漲2.4%以上，醫藥也漲2%，但軍工跌將近4%，大金融走低，科技除互聯網走高外，半導體、光電、電子等也收低，新能源車和碳中和亦跌1.5%左右。

中美兩大國領導人舉行視訊會議，習近平提出三點原則，分別為相互尊重、和平共處、合作共贏，而拜登團隊並未立即提出結論聲明，但雙方強調有責任確保兩國不會走向衝突。目前來看，此會議並未達成實質結果，但兩國關係應該不會進一步緊張。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.17%，德國DAX和法國CAC40指數漲0.61%與0.34%，英國

FTSE100和義大利FTSE MIB指數則跌0.34%及0.23%。美元指數再度走升，令歐元走貶0.47%，英鎊則抗壓小升0.09%。

拜習會相關訊息偏向兩國關係較為和緩，歐洲投資者對此似乎較遲正面看待，同時英國就業報告良好，顯示勞動力市場穩健回復，加上歐元區第三季經濟幾乎確定持續成長，幫助歐洲股市開盤溫和走升後維持於平盤以上，最終主要股市指數大多收漲。

大多數歐洲主要類股走高，能源漲1.25%表現較佳，不動產漲1.01%次之，科技和景氣循環消費漲0.86%及0.74%，工業、非景氣循環消費、原物料等小漲，而公用事業、金融、健康照護等跌0.06%至0.35%。受到拜習會緩和兩國關係激勵，歐洲精品巨頭走勢亮眼，Kering強漲4.3%，愛馬仕走高2.4%，LV和Richemont漲1.2%以上，萊雅及法拉利漲0.7%與0.6%。

英國8月就業人數增加24.7萬人，高於市場預估的增加18.5萬人；9月失業率由4.5%降至4.3%，低於市場預估的4.4%；10月請領失業救濟金人數減少1.49萬人，連續第8個月縮減。歐元區第三季GDP修正值季增2.2%和年增3.7%，與初值一致。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.15%(+54.77點)、0.39%(+18.1點)、0.76%(+120.01點)，美國10年公債殖利率由1.621%升至1.64%，美元指數續漲0.57%，來到95.95。

盤前公布的10月零售銷售表現優異，不僅高於預估，而且連三個月正成長，同時美國兩大零售商Walmart及Home Depot財報結果良好，加上製造工業數據結果也優於預期，令市場認為通膨走升之下，消費者購物的意願依然相當正面，激勵股市開高後維持平盤以上震盪，最終三大指數順利止跌回升，費城半導體指數則大漲1.73%。

標普500指數的11項類股跌多於漲，但非必需消費和科技漲1.38%及1.07%帶來強勁支撐，為助標普500指數收漲的重要類股，健康照護和能源也漲0.38%與0.09%，而不動產、必需消費、公用事業、通信服務、原物料、金融、工業等跌幅在0.65%以下。

道瓊工業成分股雖然過半數走低，但Home Depot受財報激勵強漲5.7%，微軟、NIKE、

VISA等漲超過1%，同時蘋果和Salesforce也收漲，為助指數收於平盤之上的重要個股。

科技股漲勢亮眼，助那斯達克較明顯回漲。科技巨頭蘋果和微軟收漲，同時半導體相關大廠普遍走高，其中高通強漲7.8%，AMD大漲4%，NXP、Xilinx、KLA等漲1%以上，加上特斯拉走高4%，Netflix漲1.2%，為支持大盤指數收漲的主要個股。

10月零售銷售月增1.7%和年增16.3%，優於市場預估的月增1.4%；10月零售銷售(不含汽車項目)月增1.7%，也優於市場預估的月增1%，兩項數據皆連三個月正成長；10月工業產出月增1.6%和年增5.1%，高於市場預估的月增0.7%；10月製造業產出月增1.2%和年增4.5%，也高於市場預估的月增0.7%。

連鎖賣場Walmart第三季每股盈餘1.45美元和營收1,405.3億美元，擊敗市場預估的每股盈餘1.40美元和營收1,356億美元。

大型居家修繕賣場Home Depot第三季每股盈餘3.92美元和營收368.2億美元，優於市場預估的每股盈餘3.40美元和營收350.1億美元。

四、油價與黃金

紐約油價小跌0.12%，走低至80.78美元；布蘭特油價漲0.56%，走升至82.51美元。經過近日較偏弱的修正後，資金逢低進場的意願提高，但美國境內仍擔心政府將釋出戰略儲油，因此週二兩大國際油價再度呈現分化走勢。

黃金現貨跌0.66%，走升至每盎司1,850.56美元；黃金期貨跌0.75%，走低至每盎司1,851.1美元。雖然市場仍具抗通膨需求，但美元指數續強帶給黃金佳麗，促使週二國際金價續跌。

【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。