

投資市場日報

2021年11月19日

經濟數據和科技股支持美股回升，而通膨和疫情擔憂影響歐股表現

一、亞洲

週四(11/18)台灣加權股價指數漲0.44%，日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌0.3%、0.3%、0.47%、0.99%、1.29%、0.62%。東南亞主要股市小幅偏弱，新加坡和泰國股市漲0.13%與0.39%，馬來西亞、越南、印尼等股市跌0.09%、0.41%、0.59%。

歐美市場一股對通膨增長的擔憂似乎擴散至週四亞洲市場之中，同時國際油價較大幅走低，令部份地區股市的相關類股受到拖累，致使亞洲主要股市形成偏弱的漲跌互見。其中，監管措施使中港科技股面臨壓力，而港股的表現則較不理想。不過，新聞指出日本政府計畫推出破紀錄的55.7兆日圓(約4,880億美元)的振興方案，幫助日本股市縮減跌幅。

台股週四整體表現較國際股市來得穩健些，並未受到美股收低的拖累，加權股價指數開高震盪，大多時間在平盤以上，最終小漲77點作收，連五天收高且站上17,800點。金融指數續漲1.04%，為多頭主要領導，電子和航運也走升。其中，台積電小漲0.4%，聯發科走高5.3%，面板報價跌幅縮減激勵群創與友達大漲5.6%及6.9%，同時貨櫃三雄長榮、陽明、萬海等也漲1%以上。

中國上海市出台新政《上海市網路交易平臺網路行銷活動演算法應用指引(試行)》，規範網路交易平臺網路行銷活動演算法應用行為，為平臺經營者劃出合規底線，此監管措施令互聯網科技受衝擊，美團、阿里巴巴、騰訊、京東等股價皆遭拖累。同時，中國官媒近日提及應理性看待元宇宙熱潮，也拖累相關科技公司。科技類股表現較疲弱，互聯網跌2.9%，半導體、光電、電子、人工智能皆下挫，同時金融、房地產、消費、醫藥也表現不佳，致使上證和滬深300二指數收低，恆生指數也較明顯走跌。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數跌0.46%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.18%、0.48%、0.21%、0.59%。美元指數走低，推助歐元和英鎊走升

0.47%及0.07%。

雖然前一日英國和歐元區的數據結果帶來通膨增長的擔憂，加上美股走勢偏弱，使歐洲股市稍微受到影響。不過，歐洲投資者對通膨結果有所消化，幫助週三歐股依然大多收漲，而週四歐洲市場情緒稍微較黯淡，早盤多在平盤附近溫和震盪，通膨的影響似乎仍在。後續美股上午盤呈現溫和反彈，但未協助歐洲股市明顯提振，疫情回升帶來影響，最終主要指數走低。

歐洲主要類股跌多於漲，景氣循環消費和不動產漲0.55%左右，健康照護漲0.03%，而能源下挫2.02%，公用事業跌0.67%，科技、原物料、非景氣循環消費、工業、金融等跌0.19%至0.36%。歐洲精品巨頭漲跌互見，愛馬仕強漲3.4%，Richemont和LV走高1%與0.3%，萊雅與Kering跌1.6%及0.3%。

三、美國

週四道瓊工業指數跌0.17%(-60.1點)，標普500和那斯達克指數漲0.34%(+15.87點)與0.45%(+72.14點)，美國10年公債殖利率由1.587%下滑至1.58%，美元指數續跌0.3%，來到95.54。

盤前公布的經濟數據結果表現良好，說明基本面穩健發展，但亦可解讀為支持美聯儲提前升息可能，因此幫助美股主要指數大多開高後，盤中一度震盪走低。不過，科技類股表現較穩健，協助主要指數拉升，最終標普500和那斯達克二指數收漲，而道瓊工業小跌作收，費城半導體指數則大漲1.79%。

標普500指數的11項類股跌多漲少，在科技和非必需消費漲1%及1.5%的支持下，協助指數順利收漲，同時健康照護和不動產小漲0.03%與0.06%，而通信服務、工業、必需消費、金融、原物料、公用事業、能源等跌0.21%至0.54%。

道瓊工業成分股約6成走低，其中Cisco下挫5.5%，美國運通、IBM、英特爾、3M、Salesforce、迪士尼等跌1%以上，而蘋果和Home Depot漲超過2.7%，聯合健康集團和微軟也收漲，但無法幫助大盤指數順利收漲。

科技股表現回穩，幫助那斯達克止跌回升。科技巨頭亞馬遜強漲4%，微軟、蘋果、

Alphabet等也走升，同時營運結果良好且財測正面的Nvidia暴漲8.2%，其他半導體相關大廠也大多走高，如AMD、高通、ASML、博通、NXP等，特斯拉小漲0.68%，為幫助指數回漲的主要個股。

一週初申請失業救濟金人數為26.8萬人，低於市場預估的26.9萬人；11月費城聯儲製造業指數由23.8升至39，明顯優於市場預估的24，為近七個月以來最佳。

週三盤後半導體晶片大廠Nvidia公布第三季財報，每股盈餘1.17美元和營收71億美元，擊敗市場預估的每股盈餘1.11美元和營收68.2億美元，預期目前季度營收可達74億美元，將高於市場預估的68.6億美元。

四、油價與黃金

紐約油價回漲0.4%，走升至78.67美元；布蘭特油價回漲0.95%，走升至81.04美元。雖然美國總統拜登要求美國聯邦貿易委員會(FTC)調查油價可能被哄抬情形，同時中美兩國有可能準備釋出戰略儲油，協助壓低油價，但油市投資者對釋出戰略儲油的數量和效果感到疑慮，加上油價短線已有逢低進場的空間，推助週四兩大國際油價止跌回升。

黃金現貨跌0.35%，走低至每盎司1,860.27美元；黃金期貨跌0.33%，走低至每盎司1,862.2美元。美國經濟數據表現不錯，顯示基本面發展支持提前升息可能，稍微打壓黃金投資意願，促使週四國際金價回跌。

【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。