

受新變種病毒擔憂及鮑威爾鷹派言論影響，國際股市呈現負面走勢

一、亞洲

週二(11/30)日經225、南韓KOSPI、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌1.63%、2.42%、0.4%、1.58%、0.34%，台灣加權和中國上證指數漲0.58%與0.03%。東南亞主要股市也大多由漲轉跌，新加坡、越南、泰國、印尼等股市跌0.43%至2.54%，馬來西亞股市漲0.23%。

歐美市場對新變種病毒Omicron的擔憂緩解，激勵股市強力反彈，正面效應延續至週二亞洲市場，大多主要地區股市早盤以漲勢為主。同時，中國製造業PMI回至50以上的擴張區間，服務業保持穩定狀態，產業經濟回穩，給予投資者部份信心。不過，中國互聯網巨頭美團、阿里巴巴、騰訊、百度、網易等走低，拖累恆生指數較明顯收低，似乎與中國交通運輸部等八部門加大反壟斷、反不正當競爭監管執法力度有關，而亞股最終大多走低，似乎與Moderna執行長表示目前疫苗應對Omicron效果恐會不如先前，再度引發變種病毒擔憂有一定關聯。

在美股強力反彈的帶動下，台灣加權股價指數開高走高，尾盤爆量最終漲99點作收。運輸大漲3.6%為主要帶動，電子和傳產也走升協助撐盤。新變種病毒擔憂緩解激勵華航和長榮航強漲5%以上，同時聯電漲2%，台積電漲0.5%，ABF三雄表現也相當優異，南電與欣興走高7%，景碩則漲2.7%。

中國股市開高走低，上證和滬深300二指數呈小幅漲跌互見的分化走勢。在美股強彈和製造業PMI回升等因素推助下，上午盤走勢以正面為主。不過，動能逐漸消退且Moderna執行長言論再引發變種病毒憂慮，最終令股市指數轉弱。主要類股也是漲跌互見，軍工和半導體漲1%以上，光電、能源、煤炭、證券等也收漲，而酒和食品跌超過1%，新能源車亦跌0.6%。

中國11月官方製造業PMI由49.2升至50.1，高於市場預估的49.6；11月官方非製造業PMI由52.4微降至52.3，連續第三個月維持於50以上擴張區間。中國統計局表示近期出臺的一系列加強能源供應保障、穩定市場價格等政策措施成效顯現，11月電力供應緊張情況

有所緩解，部分原材料價格明顯回落，製造業PMI重返擴張區間，顯示製造業生產經營活動有所加快，景氣水準改善。

日本10月工業產出月增1.1%和年減4.7%，稍微低於市場預估的月增1.8%；10月失業率由2.8%降至2.7%，較市場預估的2.8%低。南韓10月零售銷售月增0.2%和年增7.4%，年增率連9個月正成長；10月工業產出月減3%和年增4.5%，不如市場預估的月增0.4%，但較預期的年增3%優異；10月製造業產出年增4.6%，為過去一年第11個月正成長。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數跌0.92%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.18%、0.71%、0.81%、0.87%。美元指數走低，助歐元走升0.39%，英鎊則小貶0.05%。

Moderna執行長的言論再度引發市場對新變種病毒的擔憂明顯上升，令週一的強力反彈成為曇花一現，負面情緒主導週二歐洲市場，股市大多早盤開低後以偏弱震盪為主。後續美股早盤也較明顯回跌，歐股走勢難以拉升，最終主要股市指數大多收低。

歐洲主要類股皆走低，景氣循環消費、能源、不動產、非景氣循環消費等跌1.02%至1.54%，金融、公用事業、原物料、健康照護、工業、科技等跌0.08%至0.86%。歐洲精品巨頭以走低為主，愛馬仕漲0.79%，LV、萊雅、Richemont、法拉利等跌超過1%，Kering小跌0.35%。

歐元區11月消費通膨率月增0.5%和年增4.9%，高於市場預估的年增4.5%，年增幅為1991年7月以來最大；11月核心消費通膨率年增2.6%，也高於市場預估的年增2.3%，為2002年3月以來最高。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.86%(-652.22點)、1.9%(-88.27點)、1.55%(-245.14點)，避險情緒上升促使美國10年公債殖利率由1.512%下滑至1.454%，美元指數跌0.46%，來到95.91。

Moderna執行長的言論再度引發人們對新變種病毒的擔憂，令股市開低後震盪走低。盤中美聯儲主席鮑威爾出席國會聽證會，表示可能是時候加快縮減購債，言論偏向鷹派，加重市場負面情緒，致使美股三大指數皆較明顯收低，費城半導體指數跌1.98%。

標普500指數的11項類股皆下挫，通信服務跌3%，公用事業、必需消費、工業、能源、金融、原物料、不動產等跌幅達2.1%以上，非必需消費和健康照護跌1.42%及1.96%，科技跌0.96%。

道瓊工業成分股僅蘋果和藥廠Merck分別漲3.16%與0.03%，其餘皆走低。其中，可口可樂、3M、Salesforce、Travelers、道氏化學等跌超過3%，聯合健康集團、Home Depot、高盛、微軟等也跌1%以上。

那斯達克前100大個股僅4檔收漲，如蘋果和特斯拉等，其餘皆下挫，而近期漲幅較大的疫苗生技公司Moderna也回跌4%。所以，那斯達克指數亦較大幅收低。

美國疫苗生技公司Moderna執行長表示Omicron應具高度傳染力，並有能力躲避現行疫苗的免疫抗疫，因此可能需新的疫苗來應對此一變種病毒，預計需幾個月時間研發和量產針對Omicron的疫苗。

根據公布的美聯儲主席鮑威爾國會聽證會的講稿，鮑威爾於新病毒恐慌以來首次表態，疫情回升和新變種病毒給就業和經濟帶來下行風險，並增加通膨的不確定性，預期供應限制的持續性和影響具挑戰性，而現在來看推動通膨上升的因素將持續到明年。聽證會內，鮑威爾表示目前來看或是時機加快縮減購債，因此有可能會更快完成縮債，言論偏向鷹派。

四、油價與黃金

紐約油價跌4.47%，走低至66.82美元；布蘭特油價跌6.06%，走低至68.99美元。投資者對新變種病毒擔憂再度明顯上升，致使週二國際油價受挫走低。

黃金現貨跌0.62%，走低至每盎司1,772.11美元；黃金期貨跌0.6%，走升至每盎司1,774.2美元。對新變種病毒擔憂的避險情緒升高，一度推助黃金走高，但美聯儲主席鮑威爾偏鷹派的言論，帶給金市壓力，致使週二國際金價最終下跌。

【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.tcbstc.com.tw>，或公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw> 查詢下載。