

投資市場日報

2021年12月2日

擔憂緩解助亞歐股市回升，而美國出現首例Omicron令美股受挫走低

一、亞洲

週三(12/1)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.41%、2.14%、0.91%、0.36%、0.24%、0.78%，印度BSE Sensex指數也漲1.09%。東南亞主要股市也大多走升，新加坡、越南、泰國等股市漲1.87%、0.46%、1.41%，馬來西亞和印尼股市跌1.13%與0.4%。

雖然擔憂新變種病毒及鮑威爾鷹派言論令週二歐美股走低，但此股負面情緒並未延伸至週三亞洲市場，新變種病毒目前仍多以輕症為主，而且BioNTech表示疫苗可能仍有一定效果，加上數據顯示大多數亞洲國家的基本面保持穩健狀態，激勵資金逢低進場的意願，推助主要股市指數走升。

受到新變種病毒Omicron衝擊歐美股及鮑威爾鷹派言論等影響，台灣加權股價指數早盤開低並偏弱震盪。不過，盤中電子和部份傳產族群拉升撐盤，最終大盤指數順利強漲158點。電子漲1%，其中聯電和聯發科大漲5%以上，鴻海、國巨、廣達、華碩、群創、友達等漲超過1%，台積電走升0.6%，為支撐盤面要角，而鋼鐵、塑膠、水泥等傳產走高1%以上，也帶來不少助力。

中國股市雖然上午盤走勢多在平盤上下震盪，但午盤後較穩健拉升，最終上證和滬深300二指數皆收漲。財新製造業PMI來到50以下，顯示製造工業仍不穩定，加上新變種病毒和鮑威爾偏鷹言論等影響，令大盤走勢較為不穩。不過，能源和煤炭漲3%以上，同時金融、房地產、酒、半導體等類股也走高，抵禦光電、醫藥、軍工、新能源車等走低的拖累，幫助指數順利收漲。

南韓11月出口年增32.1%，優於市場預估的年增27.7%以及9月的年增24%，連8個月雙位數成長，說明國際復甦需求持續，外貿經濟有望繼續支持南韓及出口依存度較高的經濟體國家。

財新中國11月製造業PMI由50.6降至49.9，低於市場預估的50.5，為2020年4月以來第二

次進入50以下的緊縮區間，顯示部份中國製造業者狀態稍微偏弱。

日本11月製造業PMI終值由53.2升至54.5，連十個月維持於擴張區間，可見目前日本製造產業活動穩健。南韓11月製造業PMI由50.2升至50.9，保持溫和擴張且至少13個月處於50以上擴張區間。

印尼11月製造業PMI由57.2降至53.9；馬來西亞11月製造業PMI由52.2微升至52.3；泰國11月製造業PMI由50.9升至50.6；越南11月製造業PMI由52.1小升至52.2。印度11月製造業PMI由55.9升至57.6，優於市場預估的55.1，連五個月保持於50以上的擴張區間。結果顯示東南亞大國的產業經濟應逐漸已從疫情衝擊中走出，只要不再出現擴散，產業活動有機會續擴張。

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數漲1.71%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲2.47%、1.55%、2.39%、2.16%。美元指數走升，壓抑歐元和英鎊走貶0.15%及0.25%。

經過較不理想的11月後，在12月的首個交易日，歐洲投資者再度從新變種病毒Omicron擔憂中回復，同時製造業PMI結果顯示歐洲主要國家的產業活動依然穩健擴張，提高市場信心，幫助歐洲股市開高後維持正面走勢。後續美股上午盤也撥雲見日，協助歐洲市場保持較佳的情緒，最終主要股市指數順利止跌回升。

歐洲主要類股全面走高，科技漲2.47%表現最佳，原物料、能源、金融，工業、景氣循環消費等漲1.22%至1.88%，公用事業、不動產、健康照護、非景氣循環消費等漲0.32%至0.95%。歐洲精品巨頭以漲勢為主，Kering強勢走高3.48%，萊雅和Moncler漲2%以上，LV走升1.5%，愛馬仕和法拉利也收漲。

歐元區11月製造業PMI終值由58.3小升至58.4，稍微低於市場預估的58.6。

德國11月製造業PMI終值由57.8小降至57.4，小幅不如市場預估的57.6。

法國11月製造業PMI終值由53.6升至55.6，優於市場預估的54.6。

義大利11月製造業PMI由61.1升至62.8，高於市場預估的61.1。

西班牙11月製造業PMI由57.4小降至57.1，稍微低於市場預估的57.9。

英國11月製造業PMI終值由57.8升至58.1，微幅低於市場預估的58.2。

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.34%(-461.68點)、1.18%(-53.96點)、1.83%(-283.64點)，新變種病毒擔憂令避險資金再度流入債市和美元，促使美國10年公債殖利率由1.454%下滑至1.422%，美元指數漲0.04%，來到96.04。

ADP民間就業和ISM製造業PMI皆優於市場預估，加上民眾對Omicron憂慮稍微緩解，同時鮑威爾第二天聽證會言論較和緩，幫助美股主要指數上午盤以正面走勢為主。不過，中午過後，美國疾病管制局(CDC)公布首位境內確診Omicron案例，市場避險情緒迅速走高，美股三大指數全面轉跌並最終收低，費城半導體指數跌0.59%。

標普500指數的11項類股僅公用事業小漲0.16%，其餘皆收低。原物料、金融、工業、科技、不動產、非必需消費、通信服務等跌1%以上，健康照護、必需消費、能源等跌0.19%至0.94%。

道瓊工業成分股最終僅7檔個股收漲，其餘皆收低。其中，Salesforce暴跌11%，波音跌4.9%，道氏化學跌3.9%，Walmart和Walgreens跌2%以上，聯合健康集團、高盛、微軟也收低，為拉低大盤指數走勢的主要個股。

對新變種病毒的擔憂令先前漲多的科技股出現較明顯修正，使那斯達克和費城半導體雙雙走低。科技五巨頭全數下跌，半導體科技相關大廠表現也偏弱，同時特斯拉和Netflix分別跌4.3%及3.7%，而疫苗生技公司Moderna則暴跌11%，為拖累指數的重要個股。

11月ADP民間就業增加53.4萬人，高於市場預估的52.5萬人，連三個月超過50萬人；11月ISM製造業PMI由60.8升至61.1，稍微高於市場預估的61.0，連18個月處於50以上的擴張區間，而價格分項指數由85.7降至82.4，製造成本上漲壓力稍微緩解。

四、油價與黃金

紐約油價跌1.22%，走低至65.38美元；布蘭特油價跌0.92%，走低至68.58美元。新型變種病毒擔憂令週二油價出現重挫，而週三國際投資市場情緒回穩，短線跌深一度吸引資金重

新布局，但美國出現首位Omicron案例，再度引發憂慮並促使週三兩大國際油價走低。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存減少91萬桶，不如市場預估的減少123.7萬桶；汽油庫存大增402.9萬桶，差於市場預估的增加2.9萬桶。

黃金現貨漲0.49%，走升至每盎司1,780.74美元；黃金期貨漲0.45%，走升至每盎司1,782.2美元。金市投資者已消化鮑威爾偏鷹派的言論，同時美元指數小幅偏弱，對黃金有利，幫助週三國際金價走高。

【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。