

投資市場日報

2021年12月7日

市場對新變種病毒擔憂緩解，激勵歐美股市較明顯走升

一、亞洲

週一(12/6)南韓KOSPI指數漲0.17%，日經225、台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數等分別跌0.36%、0.05%、0.5%、0.17%、1.76%、1.65%。東南亞主要股市漲跌互見，新加坡和印尼股市漲0.46%及0.13%，馬來西亞與越南股市跌1.22%和2.06%，泰國休市。

美國非農就業增長不如預估，加上市場對新變種病毒擴散和美聯儲可能加快緊縮等擔憂，致使上週五美股走低，此股負面情緒稍微影響週一亞洲市場早盤，多個地區股市開低。隨著市場逐漸消化新變種病毒訊息，以及美國三大期指走升的帶動，部份亞洲地區股市震盪拉升。不過，最終回升動能無法有效維持，主要股市大多小幅走低。港股在中國互聯網巨頭及恆大系表現不佳拖累下，恆生指數出現較明顯下修走勢。

台股受到上週五美國科技股較大幅下修拖累，早盤開低並盤中跌逾百點。不過，後續在運輸強漲，金融穩健的帶動下，跌幅收斂至平盤附近，最終加權股價指數小跌8點作收。電子小跌0.5%為盤面主要壓力來源，晶圓雙雄台積電和聯電跌超過1%，國巨和日月光也跌1%以上，而運輸大漲4.5%，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海漲3.7%至7.3%，華航與長榮航也走高2.9%及4.1%，加上金融小漲0.4%，幫助大盤指數最終僅小幅收低。

由於上週五中國總理李克強提及適時降準，市場對降準寬鬆預期有所期待，帶給中國股市盤面部份支撐，但漲勢動能較難以維持，最終上證和滬深300二指數小跌作收。降準寬鬆預期似乎提振大金融走勢，證券漲1.4%，銀行和保險也收漲，但科技、消費、資源、醫療、軍工等產業皆偏弱，其中互聯網跌3.6%，半導體及新能源車跌2.2%以上，為表現較不理想的類股。

中國人民銀行於週一盤後發佈公告表示，為支持實體經濟發展，促進綜合融資成本穩中有降，決定於2021年12月15日下調金融機構存款準備金率0.5%(不含已執行5%存款準備金率的金融機構)。本次下調後，金融機構加權平均存款準備金率為8.4%，並將釋放1.2兆元人民幣資金。預期有利投資市場，而為穩增長，未來政策或易鬆難緊的機率較高。

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數漲1.28%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲1.39%、1.54%、1.48%、2.16%。美元指數走升，令歐元走貶0.24%，而英鎊走升0.2%。

歐洲市場並未受到上週五美股走低的影響，在新變種病毒造成重症和死亡機率並未提高之下，投資者對其拖累經濟發展的擔憂緩解，幫助週一主要歐洲股市溫和開高後維持正面走勢。後續美股也從上週偏弱走勢中反彈，協助歐洲較佳的市場情緒，最終歐股主要指數順利收漲。

歐洲主要類股皆走升，公用事業和非景氣循環消費漲2%以上，景氣循環消費、金融、原物料、工業、能源等漲1.18%至1.86%，科技、健康照護、不動產等漲0.41%至0.98%。歐洲精品巨頭漲跌互見，Kering和萊雅漲超過1.6%，LV與法拉利漲0.7%及0.5%，而愛馬仕跌2.9%，Richemont小跌0.2%。

三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲1.87%(+646.95點)、1.17%(+53.24點)、0.93%(+139.68點)，美國10年公債殖利率由1.356%升至1.439%，美元指數漲0.2%，來到96.31。

新型變種病毒致重症和死亡的機率並未較Delta病毒高，市場對其可能造成的經濟影響擔憂明顯舒緩，促使資金回流的意願大幅提高，激勵美股三大指數強漲，而費城半導體指數則小跌0.12%。

標普500指數的11項類股全面走高，非必需消費、不動產、通信服務、金融、原物料、能源、公用事業、必需消費工業等漲1.1%以上，健康照護和科技漲0.52%及0.97%。

道瓊工業成分股僅NIKE與Verizon收低，其餘皆走升。其中，8成個股漲幅達1%以上，如波音、高盛、聯合、健康集團、蘋果、英特爾等。

科技股也良好反彈，幫助那斯達克順利回漲。那斯達克前100大個股超過7成收漲，同時科技五巨頭全數走高，掩蓋半導體科技大廠表現較不理想的情況，助指數止跌回升。

四、油價與黃金

紐約油價漲5.52%，走升至69.92美元；布蘭特油價漲5.29%，走升至73.58美元。新型變種病毒並未提高重症和死亡機率，國際投資市場氛圍好轉，同時沙烏地阿拉伯提高對亞洲和美國的原油銷售價格，帶動週一兩大國際油價走升。

黃金現貨跌0.24%，走低至每盎司1,778.48美元；黃金期貨跌0.2%，至每盎司1,780.3美元。市場氛圍好轉令避險需求消退，同時美元指數和美國10年公債利率走升，致使週一國際金價走低。

【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。