投資市場日報 2021年12月9日

市場氛圍普遍良好助亞美股市走升，而歐洲股市稍微休整回跌

一、亞洲

週三(12/8)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1.42%、0.34%、0.2%、1.18%、1.5%、0.06%，印度BSE Sensex指數也漲1.76%。東南亞主要股市漲跌互見但氛圍偏多，新加坡和馬來西亞股市小跌0.16%與0.26%，越南、泰國、印尼等股市漲0.42%、0.56%、0.02%。

新變種病毒的毒性可能較弱，同時英國藥廠葛蘭素史克的療程，及美國輝瑞藥廠的疫苗顯示對Omicron有一定效果，令市場對其威脅的緊張感進一步舒緩，加上美股強勢走高的正面效應，幫助週三亞洲地區股市大多延續漲勢。不過，港股上市的中國房企佳兆業停牌交易，令人對房地產議題還是有些疑慮，致使香港恆生指數受拖累表現稍弱些。

台股在美國費半強漲將近5%及科技股大漲的帶動下，早盤開高震盪，盤中高點來到萬八下方，後續漲幅稍微收斂，加權股價指數走高35點作收。電子、金融、傳產大多走升，給予盤面良好支撐。其中，電子微漲0.01%，聯發科和日月光漲2.8%，ABF大廠的景碩和欣興也漲2%以上，而運輸漲0.95%，依然為撐盤主要類股，金融則小漲0.3%。

市場氛圍好轉及全面降準提振，中國股市漲幅較前一天擴大，上證和滬深二指數皆走高超過1%。消費表現優異，食品和酒皆走升3%以上，科技走勢也相當亮眼，人工智能、半導體、光電等漲超過1%，新能源車和軍工也漲2.6%及1.9%，為支持大盤指數強勢走高的重要類股。

日本12月路透Tankan產業景氣指數由13升至22，為今年8月以來首次走升；第三季GDP最終季減0.9%和年化季減3.6%，不如市場預估的季減0.8%和年化季減3.1%。結果顯示雖然第三季經濟因疫情回升而負成長，但產業景氣調查說明疫情趨緩後，相關的影響已逐漸淡化，產業前景也較為樂觀，對日本經濟發展有利。

在Omicron具不確定性環境下，印度央行會議決定維持現行基準利率4%不變，符合市場預期，同時維持2021至2022財政年度的經濟成長9.5%的預估，認為整體消費需求正在改

善，都市地區的消費正在復甦，依然有利於支持整體經濟發展。

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌0.59%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.8%、0.03%、0.72%、1.42%。美元指數較明顯走低，助歐元走升0.7%，而英鎊小貶0.12%。

經過本週前兩日較大幅的走升後，投資者似乎出現小幅的資金調節，同時也重新評估新變種病毒對經濟發展的影響是否確實不太需要過於緊張，因此歐洲股市週三早盤稍微回落休整。由於輝瑞藥廠執行長指出Omicron或許較先前變種病毒要弱一些，但傳播速度快則可能出現更多變種，使得歐股暫歇回調，最終主要股市指數修正回落。

歐洲主要類股僅健康照護漲0.68%，其餘走低。非景氣消費循環、不動產、景氣循環消費科技等跌0.51%至0.94%，公用事業、工業、金融、原物料、能源跌0.1%至0.37%。歐洲精品巨頭普遍回檔，LV、愛馬仕、萊雅、Kering、法拉利等跌幅皆達1%以上，Richemont則小漲0.17%。

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.1%(+35.32點)、0.31%(+14.45點)、0.64%(+100.07點)，美國10年公債殖利率由1.477%升至1.527%，美元指數跌0.48%，來到95.9。

經過前兩個交易日較大幅走升後，在輝瑞藥廠CEO的言論之下，投資者重新評估新變種病毒對前景的可能影響，所以資金動能稍微休整。不過，輝瑞疫苗的研究數據顯示第三劑加強針可有效中和Omicron，此訊息再度支持市場對未來經濟發展的信心，幫助美股三大指數最終續漲，而費城半導體指數則跌0.61%。

標普500指數的11項類股漲多跌少，科技成長為主要支撐。通信服務和健康照護漲0.75%左右表現較佳，原物料、科技、不動產等漲0.4%至0.47%，能源、工業、非必需消費等漲0.01%至0.28%，公用事業、必需消費、金融等跌0.11%至0.46%。

道瓊工業成分股漲跌各半，其中7檔個股漲幅達1%以上，如美國運通、蘋果、波音、IBM、Merck、迪士尼等，但6檔個股跌幅超過1%，如思科、Home Depot、英特爾、摩根大通等，因此大盤指數最終以小漲作收。

科技股普遍表現穩健，支持那斯達克續漲。科技五巨頭僅亞馬遜微跌，其餘皆收漲且蘋果和Meta(FB)漲2%以上，帶來不小支撐。同時，特斯拉與Netflix漲1.6%及0.4%，加上前100大個股的6成走升，因此幫助指數連三天收漲。

根據媒體報導，週二美股盤後參議院兩黨領袖就提高債務上限達成初步共識，明年初應會進行上限調高的定案討論，目前的共識額度約為2兆美元，應該足以於2022年期中選舉前都無需再面臨政府債務違約問題。所以，明年市場應該不會再受債務上限問題影響。

10月JOLTs新開職缺數為1,100萬個，高於市場預估的1,036.9萬，9月的1,060.2萬，同時辭職人數由436.2萬降至420萬人。結果顯示民眾勇於辭職的情況正在改善，而且企業需求依然高漲，勞動力市場仍偏向穩健。

四、油價與黃金

紐約油價漲0.79%，走升至72.62美元；布蘭特油價漲0.8%，走升至76.04美元。投資者重新評估新變種病毒可能對需求前景的影響，同時短線漲幅較大，一度令油價走低。不過，美國市場情緒維持正面，投資者仍樂觀認為Omicron對經濟影響不大，最終幫助週三兩大國際油價續漲。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存減少24萬桶，不如市場預估的減少170.5萬桶；汽油庫存增加388.2萬桶，明顯差於市場預估的增加179.8萬桶。

黃金現貨跌0.06%，走升至每盎司1,783.81美元；黃金期貨跌0.01%，走升至每盎司1,786.9美元。雖然美元指數走低，但美國10年公債利率走升，一正一負因素交互影響下，週三國際金價最終小幅走低。

【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。