

投資市場日報

2021年12月15日

美聯儲開始首日會議，投資者謹慎應對令股市持續偏弱

一、亞洲

週二(12/14)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌0.73%、0.46%、0.95%、0.53%、0.67%、1.33%，印度BSE Sensex指數也跌0.29%。東南亞主要股市漲跌互見但稍微偏弱，新加坡和泰國股小漲0.04%與0.3%，馬來西亞、越南、印尼等股市跌0.93%、0.01%、0.71%。

由於市場對即將來臨的美聯儲會議以及Omicron確診上升等情況保守應對，致使歐美股市走低，而且美國科技股下修幅度較大，此負面情況延續至週二亞洲市場。亞股投資者也同樣對美聯儲會議和新變種病毒發展較謹慎，致使大多主要地區股市走低。另外，日本首相岸田文雄表示政府可能會提出企業實施庫藏股的指引，此言論似乎被解讀為或將不利於公司股票買回，對日本股市形成另一股壓力。

美股科技較明顯回落及Omicron不確定風險等因素，拖累台股早盤即出現百點以上的受挫，盤中走勢進一步震盪走低，加權股價指數最終續跌168點作收。大多數類股皆走低，運輸再跌4.8%表現較疲弱，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海跌超過5%，電子也收低0.8%。其中，晶圓雙雄台積電和聯電再度走低，聯發科亦小跌0.47%。

中國宣布檢出首位Omicron案例，同時牛津大學研究指出兩劑AZ或BNT對Omicron的效力都不佳，令投資者對疫情發展具一定擔憂，加上國際市場對美聯儲會議謹慎看待，致使上證和滬深300二指數修正回調。雖然酒、食品、醫藥等走升，但大金融、新能源車、光電、互聯網、半導體等下行壓力較明顯，拖累大盤指數最終收低。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數跌0.84%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40指數分別跌1.08%、0.18%、0.69%，義大利FTSE MIB指數小漲0.02%。美元指數走升，令歐元走貶0.24%，而英鎊走升0.09%。

歐洲股市經過連續數日走低之後，投資者似乎意識到短線空間已出現，同時經濟數據結果表現不差，促使逢低布局資金重回股市，推助歐股早盤反彈走升，暫時掩蓋對新變種病毒和央行會議的擔憂。後續南非公布的疫苗研究指出輝瑞的BNT疫苗有70%機率可避免感染者演變成重症，不過美股上午盤延續偏弱走勢，投資者對通膨結果和美聯儲會議相當謹慎，致使歐洲主要股市指數最終大多收低。

歐洲主要類股再度大多走低，僅金融和能源漲0.24%與0.51%。健康照護、工業、科技等跌1.33%至1.66%，非景氣循環消費、不動產、公用事業、景氣循環消費等跌0.24%至0.88%，原物料小跌0.03%。歐洲精品巨頭走勢續弱，LV、愛馬仕、萊雅、Kering、Richemont、法拉利等皆收低。

英國9月就業人數增加14.9萬人，低於市場預估的增加22.8萬人；10月失業率由4.3%降至4.2%，符合市場預估，為2020年6月以來低點；11月請領失業救濟金人數減少4.98萬人，連續第9個月縮減。歐元區10月工業產出月增1.1%和年增3.3%，與市場預估的月增1.2%和年增3.2%相近。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.3%(-106.77點)、0.75%(-34.88點)、1.14%(-175.64點)，美國10年公債殖利率由1.419%升至1.439%，美元指數漲0.26%，來到96.57。

盤前公布的生產者物價指數年增率攀升至統計以來新高，同時美聯儲開始首日會議，即使南非研究顯示BNT疫苗具有一定防護效果，但市場更重視通膨與美聯儲會議可能決議，投資者保守應對，致使美股三大指數持續走低，費城半導體指數跌0.52%。

標普500指數的11項類股以下行為主，僅金融漲0.62%。科技和不動產跌1.2%以上表現較疲弱，原物料、能源、健康照護、通信服務、非必需消費、公用事業、工業等跌0.11%至0.97%，必需消費微跌0.06%。

雖然道瓊工業成分股超過半數走高，但微軟和Salesforce下挫超過3%，思科及漢諾威也跌1%以上，蘋果、波音、Home Depot等也收低，令大盤指數最終續跌。

市場保守看待美聯儲會議可能決議，科技股繼續承壓並令那斯達克指數再度較大幅下修。其中，科技五巨頭全數走低，特斯拉與Netflix跌0.8%以上，不過半導體大廠AMD和Nvidia走升，生技公司Moderna和Gilead漲超過0.8%，幫助指數稍微減緩跌勢。

11月生產者物價指數月增0.8%和年增9.6%，高於市場預估的月增0.5%和年增9.2%，較10月的年增8.6%明顯攀升，年增幅為統計以來新高；11月核心生產者物價指數月增0.7%和年增7.7%，也高於市場預估的月增0.4%和年增7.2%，年增幅亦為統計以來新高。

四、油價與黃金

紐約油價跌1.32%，走低至70.35美元；布蘭特油價跌1.48%，走低至73.29美元。國際能源總署(IEA)最新月度報告指出Omicron的擴散或將減少今明兩年的原油需求，加上國際投資市場情緒偏差，致使週二兩大國際油價繼續走低。

黃金現貨跌0.89%，走低至每盎司1,771.11美元；黃金期貨跌0.95%，走低至每盎司1,771.2美元。美聯儲開始首日會議，金市投資者謹慎看待，同時先前黃金已連漲，資金進行保守應對，促使週二國際金價修正回落。

【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。