

### 企業財報和數據結果良好，激勵歐美股市強勢走升

#### 一、亞洲

週四(10/14)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、印度BSE Sensex指數分別漲1.46%、1.5%、0.24%、0.94%，中國上證和滬深300指數跌0.1%與0.54%，香港休市。東南亞主要股市走勢偏弱，新加坡和印尼漲0.27%及1.36%，馬來西亞、越南、泰國等股市跌0.49%、0.18%、0.16%。

在歐美股市普遍走升的帶動下，早盤亞洲股市大多以溫和正面走勢為主，其中日本新內閣指出必須執行規模約32兆日圓左右的振興方案，協助提振受疫情衝擊的商業環境，激勵日本股市走勢，而台灣和南韓股市也走升。不過，中國生產成本持續攀升，似乎帶來壓力，令中國股市最終小跌作收。

台股走勢再度開高後震盪走低，但最終順利收在平盤之上。運輸收漲2.73%，資金繼續流入的意願提高，電子也回穩漲0.19%。雖然蘋概股受蘋果iphone可能減產流言影響，但台積電和聯電雙雙收漲，日月光領導封測走高，幫助大盤指數順利收漲。

中國股市在平盤上下震盪，製造成本繼續明顯走高，似乎令投資者感到些許擔憂，致使上證和滬深300二指數皆小跌作收。雖然有色金屬漲2.6%，光電與互聯網漲1%以上，但金融、消費、醫療皆走低，促使大盤指數最終僅收低於平盤之下。

中國9月消費通膨率月增0%和年增0.7%，低於市場預估的月增0.3%和年增0.9%，年增幅為今年3月以來最低，主要因豬肉價格年減46.9%所致；9月生產者物價指數則年增10.7%，高於預估的10.5%，為26年以來新高。結果顯示中國消費物價不具通膨上升壓力，但生產成本持續高漲，對製造廠商來說壓力不小。整體來看，貨幣政策應具適度寬鬆空間，但執行更積極的寬鬆政策則可能會有所顧慮。

#### 二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數漲1.2%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE

MIB指數分別漲1.4%、0.92%、1.33%、1.23%。美元指數續跌，歐元維持於平盤，英鎊走升0.02%。

美國通膨數據並未拖累投資市場，同時美國10年公債利率持續下滑，歐洲投資者情緒繼續保持良好狀態，推助週四歐洲地區股市開高後維持正面走勢。美股上午盤延續前一日較佳的市場氛圍，多呈現溫和漲勢，歐洲投資者情緒並未出現反轉，最終主要股市指數走高。

歐洲主要類股全面收漲，科技漲1.8%表現最佳，原物料走升1.65%次之，非景氣循環消費、不動產、能源、景氣循環消費等漲1%至1.45%，工業和金融漲0.9%左右，公用事業與健康照護漲0.6%以下。其中，精品巨頭漲勢亮眼，Richemont強漲4.6%，Kering、LV、萊雅漲2%以上，愛馬仕漲1.4%，荷蘭半導體設備大廠ASML也大漲3.8%。

### 三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲1.56%(+534.75點)、1.71%(+74.46點)、1.73%(+251.79點)，美國10年公債殖利率由1.539%下滑至1.514%，美元指數續跌0.1%，來到93.98。

雖然生產者成本持續走升，但一週初申請失業救濟金人數降至疫情以來新低，同時大型金融機構財報結果優異，投資者對後續前景轉向樂觀，激勵美股三大指數開高後繼續維持正面走勢至收盤，費城半導體指數大漲3.84%。

標普500指數的11項類股全面收漲，原物料和科技收漲超過2.2%表現最搶眼，除了非必需消費之外，通訊服務、健康照護、能源、工業、金融、不動產、公用事業等漲幅皆達1.2%以上。

道瓊工業成份股僅波音和Merck下跌，其餘皆走高。連鎖藥局Walgreens財報結果良好，激勵股價暴漲7%表現搶眼，聯合健康集團也受財報和前景雙佳提振，股價大漲4.17%，英特爾和道氏化學漲3%以上，Caterpillar、微軟、蘋果等漲超過2%，為支持指數強力反彈主要個股。

科技成長股表現也相當優異，那斯達克前100大9成收漲。科技五巨頭全數走升，半導體

科技大廠普遍表現強勢，如ASML大漲4.5%，Nvidia走高3.8%，AMD、博通、KLA、高通、Xilinx等漲2%以上，特斯拉及Netflix也小漲，幫助那斯達克指數漲幅擴大。

一週初申請失業救濟金人數為29.3萬人，低於前一週的32.9萬人和市場預估的31.9萬人，為2020年3月以來最低；9月生產者物價指數月增0.5%和年增8.6%，較市場預估的年增8.7%稍低，但高於8月的年增8.3%，連九個月上升；9月核心生產者物價指數月增0.2%和年增6.8%，低於市場預估的月增0.5%和年增7.1%，但也較8月的年增6.7%稍高。

結果顯示失業情況持續良好的改善，但製造廠商成本的攀升並未趨緩，說明上游生產製造成本走高的壓力仍相當大，對整體物價環境依然會較不利。

**美國銀行**第三季每股盈餘0.85美元和營收228.7億美元，擊敗市場預期每股盈餘0.71美元和營收218億美元，收盤漲4.52%。

**摩根史坦利**第三季每股盈餘1.98美元和營收147.5億美元，優於市場預期每股盈餘1.68美元和營收140億美元，收盤漲2.52%。

**花旗集團**第三季每股盈餘2.15美元和營收171.5億美元，優於市場預期每股盈餘1.65美元和營收169.7億美元，收盤漲0.75%。

**富國銀行**第三季每股盈餘1.17美元和營收188.3億美元，高於市場預期的營收183.5億美元，並較去年同期每股盈餘的0.42美元大幅成長，收盤跌1.54%。

**聯合健康集團**第三季每股盈餘4.52美元，優於市場預期每股盈餘4.39美元，並將2021年每股盈餘由18.3至18.8美元調升至18.65至18.9美元，認為2022年疫情進一步趨緩，對其營運前景更加有利，收盤漲4.17%。

#### 四、油價與黃金

紐約油價漲1.23%，走升至81.43美元；布蘭特油價漲1.17%，走升至84.15美元。雖然美國一週原油庫存增加，但汽油庫存明顯減少，說明終端需求提高，同時美國能源署(EIA)預期今年美國原油產業將較先前預期減少，兩利多因素激勵週四國際油價回升。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存大增608.8萬桶，遠差於市場預估的增加70.2萬桶；汽油庫存大減195.8萬桶，優於市場預估的減少8.3萬桶。

黃金現貨漲0.22%，走升至每盎司1,795.5美元；黃金期貨漲0.19%，走升至每盎司1,797.4

美元。美元指數和美國10年公債利率雙雙走低，對黃金走勢有利，推助週四國際金價續漲。

**【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。