

科技成長股強勢抗壓逆轉，帶領美股三大指數全面創收盤新高

一、亞洲

週五(10/29)日經225、中國上證、中國滬深300指數分別漲0.25%、0.82%、0.92%，南韓KOSPI、台灣加權、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌1.29%、0.32%、0.7%、1.13%。東南亞主要股市漲跌互見但走勢偏弱，新加坡、馬來西亞、泰國等股市跌0.18%、0.29%、0.05%，越南和印尼股市漲0.44%與1.03%。

蘋果於週四盤後公布的財報令人失望，獲利及營收皆不及市場預估，即使各地區的銷售雙位數成長，但供應鏈問題帶來衝擊，此結果令蘋果的亞洲相關供應商似乎感到壓力，造成亞股並未受美股走高效應帶動，主要地區股市形成漲跌互見的分化情況。

台股在電子權值股較不給力之下，盤中一度下挫逾百點，而運輸類股表現較佳幫助削減跌幅，但最終加權股價指數依然收低54點，失守萬七關卡。運輸漲4.3%，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海等至少走高4%以上，ABF載板大廠的南電和欣興也大漲5.3%及6.4%，帶來一定支持，而電子和金融跌0.5%左右，拖累大盤收低。

中國股市早盤走勢偏弱，一度在平盤以下震盪。不過，資金進場意願回升，推助上證和滬深300二指數雙雙收漲。其中，科技表現不俗，光電強漲3%，半導體、電子、人工智能等漲1.4%以上，酒和食品等消費類股、新能源車、醫療等亦漲超過1%，而煤炭和能源僅小跌不到1%。

日本9月工業產出初值月減2.3%和年減5.4%，低於市場預估的年減3.2%，主要為豐田等汽車大廠產出下滑拖累所致；9月失業率維持於2.8%；10月消費者信心指數由37.8升至39.2，為2019年5月以來最佳；9月新屋開工月增4.3%，不如市場預估的月增7.5%。

南韓9月工業產出月減0.8%和年減1.8%，低於市場預估的月減0.3%和年增1.4%；9月製造業產出年減1.9%，為11個月以來首次負成長；9月零售銷售月增2.5%和年增3.7%，連8個月年增率正成長。

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數小漲0.07%，德國DAX、英國FTSE100、義大利FTSE MIB指數分別小跌0.05%、0.16%、0.05%，法國CAC40指數小漲0.38%。美元指數大幅走升，打壓歐元和英鎊走貶1.05%及0.89%。

美國科技巨頭蘋果和亞馬遜的不理想財報不僅對亞股形成影響，也令歐洲市場情緒受到拖累，週五歐股早盤普遍溫和開低並偏弱震盪。後續歐元區第三季GDP成長較預期佳，但消費通膨進一步走升，同時美股上午盤受蘋果和亞馬遜財報影響而走勢偏弱，致使歐股主要指數最終小漲小跌作收。

歐洲主要類股漲跌互見，景氣循環消費漲0.36%，金融和原物料漲0.25%及0.05%，而不動產跌2.07%較疲弱，公用事業跌1.29%次之，非景氣循環消費、科技、健康照護、能源等跌0.25%至0.72%，工業跌0.09%。歐洲精品巨頭走勢尚屬穩健，LV漲0.82%，愛馬仕及萊雅漲0.51%與0.38%，而Kering和Richemont小跌0.41%及0.17%。

歐元區第三季GDP成長率初值季增2.2%和年增3.7%，高於市場預估的季增2%及年增3.5%；10月消費通膨率月增0.8%和年增4.1%，高於市場預估的年增3.7%，年增幅為2008年7月以來最大；10月核心消費通膨率年增2.1%，高於市場預估的年增1.9%，為2002年12月以來最高。德國第三季GDP成長率初值季增1.8%和年增2.5%，稍微低於市場預估的季增2.2%及年增2.5%。

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.25%(+89.08點)、0.19%(+8.96點)、0.33%(+50.27點)，三大指數皆創收盤新高，美國10年公債殖利率由1.581%下滑至1.561%，美元指數漲0.86%，來到94.15。

受到科技巨頭蘋果和亞馬遜營運結果不理想拖累，以及通膨數據PCE進一步走升等因素影響，美股早盤走勢偏弱且較震盪。不過，逢低買盤進場的意願仍相當強烈，並且對科技股較青睞，幫助三大指數拉升且皆再創收盤新高，費城半導體指數也漲0.36%。

標普500指數的11項類股跌多於漲，而科技成長股為領漲關鍵。健康照護漲0.95%表現最

佳，通訊服務和科技漲0.83%及0.43%，而不動產跌1.19%走勢最弱，能源和公用事業跌0.6%左右，原物料和金融跌0.5%與0.43%，非必需消費和必需消費小跌不到0.15%。

道瓊工業成分股超過一半收漲，微軟漲2.2%表現最佳，聯合健康集團、Merck、NIKE、英特爾等漲超過1%，為協助指數抵抗下行壓力並再創收盤新高的重要個股。

科技股表現穩健，助那斯達克連五漲並創收盤新高。前100大個股半數以上收漲，超過30檔個股漲幅達1%，其中6檔個股漲5%以上，抵抗亞馬遜和蘋果跌超過1.8%的壓力，成為協助大盤指數續漲且創新高的重要關鍵。

9月個人支出月增0.6%，較市場預估的月增0.5%稍佳；9月個人收入月減1%，差於市場預估的月減0.2%；9月個人消費成本(PCE)月增0.3%和年增4.4%，高於8月的4.2%；9月核心個人消費成本(PCE)月增0.2%和年增3.6%，稍低於市場預估的月增0.2%和年增3.7%；10月芝加哥PMI由64.7升至68.4，優於市場預估的63.5，為今年7月以來最高。

10月密西根大學消費者信心指數終值由72.8降至71.7，高於市場預估的71.4；10月密西根大學消費者信心指數1年預期通膨率終值由4.6%升至4.8%，依然為13年以來新高；10月密西根大學消費者信心指數5年預期通膨率終值由3%降至2.9%。

四、油價與黃金

紐約油價漲0.5%，走升至83.22美元；布蘭特油價漲0.07%，走升至84.38美元。市場預期OPEC會議應該仍會維持溫和增產每日40萬桶的決定，所以短期內產量應不會大幅上升，推助週五兩大國際油價回漲。

黃金現貨跌0.83%，走低至每盎司1,782.89美元；黃金期貨跌0.86%，走低至每盎司1,785美元。美國通膨數據大幅推升美元指數，帶給黃金壓力，致使週五國際金價回落。

【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。