

# 投資市場日報

2022年9月29日

## 英國央行入市購長債舒緩擔憂情緒，公債利率下滑帶動歐美股市回升

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
道瓊工業指數	29,683.74	1.88%	-1.66%	-8.05%	-4.08%	-18.31%
標準普爾500指數	3,719.04	1.97%	-1.87%	-8.35%	-2.68%	-21.97%
那斯達克指數	11,051.64	2.05%	-1.50%	-8.98%	-1.16%	-29.36%
費城半導體指數	2,427.26	1.22%	-3.49%	-13.26%	-8.13%	-38.49%
英國金融時報指數	7,005.39	0.30%	-3.21%	-5.68%	-4.34%	-5.13%
德國DAX指數	12,183.28	0.36%	-4.57%	-6.08%	-7.92%	-23.30%
法國CAC指數	5,765.01	0.19%	-4.42%	-8.12%	-5.27%	-19.40%
義大利FTSE MIB指數	20,852.67	-0.52%	-5.37%	-4.76%	-5.65%	-23.75%
日本日經225指數	26,173.98	-1.50%	-4.17%	-8.61%	-3.24%	-9.09%
韓國KOSPI綜合指數	2,169.29	-2.45%	-7.58%	-12.56%	-10.44%	-27.15%
台灣加權股價指數	13,466.07	-2.61%	-6.64%	-11.86%	-12.78%	-26.09%
上海綜合	3,045.07	-1.58%	-2.31%	-5.91%	-10.68%	-16.34%
滬深300	3,828.71	-1.63%	-1.92%	-6.79%	-14.74%	-22.50%
香港恆生指數	17,250.88	-3.41%	-6.47%	-14.47%	-23.05%	-26.27%
印度BSE 30指數	56,598.28	-0.89%	-4.81%	-3.80%	6.43%	-2.84%
印尼雅加達綜合指數	7,077.03	-0.50%	-1.55%	-0.82%	1.15%	7.53%
馬來西亞吉隆坡指數	1,401.89	-0.64%	-3.13%	-6.56%	-3.63%	-10.57%
新加坡海峽時報指數	3,116.31	-1.55%	-4.46%	-4.10%	-0.76%	-0.24%
越南VN指數	1,143.62	-1.96%	-5.53%	-10.83%	-6.11%	-23.67%
泰國SET指數	1,599.23	-0.70%	-2.09%	-2.77%	0.30%	-3.52%

國際匯市	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
美元指數	112.72	-1.21%	1.88%	3.60%	7.86%	17.45%
歐元	0.9739	1.68%	-1.08%	-2.06%	-7.39%	-13.95%
英鎊	1.0885	1.71%	-3.44%	-6.75%	-10.74%	-19.21%
澳幣	0.6524	2.06%	-1.29%	-4.85%	-5.26%	-10.09%
瑞士法郎	0.9757	0.01%	0.55%	-0.69%	-2.18%	-6.22%
日圓	144.11	0.29%	1.17%	-3.74%	-5.58%	-20.14%
人民幣	7.2005	0.63%	-1.66%	-3.88%	-6.99%	-11.41%
離岸人民幣	7.1608	0.51%	-1.10%	-3.43%	-6.41%	-10.99%
新台幣	31.871	-0.29%	-1.35%	-5.17%	-6.99%	-13.10%
印度盧比	81.8889	-0.33%	-2.40%	-2.48%	-3.55%	-8.95%
泰銖	38.2850	-1.06%	-2.90%	-5.94%	-8.25%	-12.88%
馬來西亞令吉	4.6260	-0.31%	-1.37%	-3.28%	-4.95%	-9.71%
俄羅斯盧比	57.9000	1.05%	3.10%	5.76%	-8.48%	28.12%
土耳其里拉	18.5091	0.06%	-0.99%	-1.75%	-10.04%	-31.79%
波蘭羅提	4.9379	0.74%	-2.06%	-4.16%	-9.62%	-17.90%
巴西雷亞爾	5.3763	-0.23%	-3.73%	-6.50%	-2.52%	5.86%
墨西哥披索	20.1533	0.77%	-0.92%	-0.66%	0.10%	2.20%
南非蘭特	17.8536	0.05%	-1.49%	-5.74%	-8.85%	-10.54%

資料來源：CMoney，截至2022年9月28日

## 一、亞洲

週三(9/28)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌2.61%、1.5%、2.45%、1.58%、1.63%、3.41%，印度BSE Sensex指數也跌0.89%。東南亞主要股市走勢亦偏弱，新加坡、馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市跌0.5%至1.96%。

雖然星期二歐美股市皆一度出現較明顯的跌深反彈，但緊縮和衰退前景的擔憂實際上並未減緩，同時美聯儲官員的演說繼續釋出支持鷹派升息的言論，促使歐美股市最終大多由漲轉跌，不穩的信心延伸至週三亞洲地區，股市大多早盤回落開低，盤中亦未出現有效帶動指數拉升的動能，主要指數最終多為收低。

受到美股道瓊工業和標普500指數週二大幅回吐漲幅，由漲轉跌的拖累，週三台股早盤開低後一路走低，先前的止跌僅是曇花一現。在市場信心相當疲弱之下，盤中走勢也無力回升，加上蘋果因未見需求激增，正準備放棄600萬支今年新款iphone增產計畫的訊息影響，最終加權股價指數回跌360點，收在13,466點。電金傳各類股皆收於平盤之下，其中電子下挫2.7%為重要領跌，金融保險也跌1.7%。傳產部份，幾乎跌幅多在1%之上，運輸挫低6.4%，生技醫療和電器電纜下挫5.1%以上，汽車、造紙、化工也跌超過3%。

國際市場整體情緒不佳及蘋果可能取消增產計畫等因素影響，令中國股市受牽累，上證和滬深300二指數開低走低，而跌幅在亞股中相對溫和些，可見資金對陸股依然具有一定青睞。產業板塊以下行為主，其中有色金屬、新能源車、電池等下挫超過4%，光伏、軍工、鋼鐵、碳中和、風電、消費電子等跌3%以上，為修正幅度較大的類股，而房地產、半導體、通信、大金融、消費等相關產業走勢也不理想。

## 二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數漲0.3%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40指數分別漲0.36%、0.3%、0.19%，義大利FTSE MIB指數則跌0.52%。

俄國輸送天然氣至西歐的北溪管線系統遭蓄意破壞，使得恢復天然氣輸送遙遙無期，市場對歐洲能源危機感加重。同時，德國消費者信心指數降至歷史新低，英鎊也再度走貶，在高通膨壓力下，市場對歐洲信心更為疲弱，衰退前景的相關擔憂也有所提高，促使歐股較明顯開低。盤中英國央行宣布執行購買長債並延後量化緊縮，激勵長期公債利率下

滑，幫助股市較明顯縮減跌幅且英鎊回穩。後續美股上午盤回穩走升，歐洲市場情緒逐漸好轉，主要指數震盪回升並於尾盤順利站到平盤之上，最終大多順利收漲。

歐洲主要類股漲多跌少，不動產強力反彈3.63%，景氣循環消費、原物料、健康照護等大漲1.2%至1.73%，科技、能源、工業、公用事業等走升0.19%至0.93%，而非景氣循環消費和金融則跌0.43%與1.29%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國10月Gfk消費者信心指數	-42.5	-39	-36.5

### 三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲1.88%(+548.75點)、1.97%(+71.75點)、2.05%(+222.13點)，美國10年公債利率由3.949%下滑至3.737%，美元指數大幅走低1.21%，來到112.72。

亞洲交易盤內美國10年公債利率一度觸及4%水位，約為2009年4月後首次，加上美元仍偏強，市場情緒較偏負面。不過，英國央行宣布購買長債後，入市干預的動作明顯舒緩投資者不安的情緒，美國10年公債利率逐漸走低，美元指數呈現較大幅回落，促使美股溫和開高。在公債利率和美元指數持續走低之下，盤中市場情緒維持良好，資金逢低進場的意願提高，推助三大指數最終較大幅反彈收漲，費城半導體指數續漲1.22%。

標普500指數結束連六跌，11項類股皆收於平盤之上。能源強漲4.4%，通訊服務大漲3.17%，健康照護、工業、原物料、非必需消費等走高2.2%至2.81%，公用事業、必需消費、不動產、金融等漲1.1%至1.91%，科技走升0.92%。

道瓊工業指數也結束連六跌，成分股僅蘋果下挫1.27%，其餘皆走升，22檔個股漲幅達1%。蘋果因準備取消新款iphone增產計畫而股價受挫，家居修繕連鎖商Home Depot則強漲5%，波音大漲4.6%，Caterpillar、Chevron、迪士尼等走高3%以上，為表現特別強勢的主要個股。

那斯達克指數連漲且漲幅擴大，科技成長股明顯受資金青睞。其中，前100大個股超過9成收於平盤之上，半導體大廠多數漲1%以上，科技巨頭亞馬遜、微軟、Meta(FB)、

Alphabert(Google)等漲幅至少超過1.9%，特斯拉走高1.7%，Netflix則暴漲9.2%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8月已簽約待過戶成屋(月)	-2%	-1.4%	-0.6%
8月已簽約待過戶成屋(年)	-24.2%	—	-19.5%

#### 四、國際油價

紐約油價漲4.31%，走升至81.89美元；布蘭特油價漲3.21%，走升至89.04美元。美國一週油品庫存意外下滑，加上股市走升帶動風險情緒好轉，協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21.5萬桶，優於市場預估的增加44.3萬桶；汽油庫存大減242,2萬桶，明顯優於市場預估的增加70.9萬桶。

【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.tcsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。