

# 投資市場日報

2022年10月3日

## 歐洲股市順利跌深反彈，而信心疲弱令美股再度較明顯收低

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	28,725.51	-1.71%	-2.92%	-9.64%	-6.66%	-20.95%
標準普爾500指數	3,585.62	-1.51%	-2.91%	-10.05%	-5.28%	-24.77%
那斯達克指數	10,575.62	-1.51%	-2.69%	-11.00%	-4.11%	-32.40%
費城半導體指數	2,306.70	-1.73%	-4.24%	-14.84%	-9.76%	-41.55%
英國金融時報指數	6,893.81	0.18%	-1.78%	-6.35%	-3.84%	-6.65%
德國DAX指數	12,114.36	1.16%	-1.38%	-6.53%	-5.24%	-23.74%
法國CAC指數	5,762.34	1.51%	-0.36%	-7.21%	-2.71%	-19.44%
義大利FTSE MIB指數	20,648.85	1.45%	-1.98%	-5.39%	-3.03%	-24.49%
日本日經225指數	25,937.21	-1.83%	-4.48%	-8.01%	-1.73%	-9.91%
韓國KOSPI綜合指數	2,155.49	-0.71%	-5.87%	-12.05%	-7.59%	-27.61%
台灣加權股價指數	13,424.58	-0.81%	-4.91%	-10.23%	-9.45%	-26.31%
上海綜合	3,024.39	-0.55%	-2.07%	-6.28%	-11.01%	-16.91%
滬深300	3,804.89	-0.58%	-1.33%	-6.65%	-15.16%	-22.98%
香港恆生指數	17,222.83	0.33%	-3.96%	-13.67%	-21.21%	-26.39%
印度BSE 30指數	57,426.92	1.80%	-1.16%	-3.54%	8.31%	-1.42%
印尼雅加達綜合指數	7,040.80	0.07%	-1.92%	-1.66%	1.87%	6.98%
馬來西亞吉隆坡指數	1,394.63	-0.21%	-2.13%	-7.77%	-3.43%	-11.03%
新加坡海峽時報指數	3,130.24	0.49%	-3.00%	-3.37%	0.90%	0.21%
越南VN指數	1,132.11	0.54%	-5.91%	-11.51%	-5.47%	-24.44%
泰國SET指數	1,589.51	-0.18%	-2.59%	-3.05%	1.35%	-4.11%

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	112.17	-0.07%	-0.90%	3.13%	7.14%	16.88%
歐元	0.9833	1.82%	0.59%	-1.96%	-5.87%	-13.12%
英鎊	1.1179	3.68%	0.00%	-4.75%	-7.85%	-17.03%
澳幣	0.6502	0.85%	-1.51%	-6.12%	-5.51%	-10.39%
瑞士法郎	0.9845	-0.48%	-0.31%	-1.01%	-2.97%	-7.06%
日圓	144.32	0.29%	-1.42%	-4.02%	-5.59%	-20.25%
人民幣	7.0931	1.50%	0.24%	-2.75%	-5.62%	-10.07%
離岸人民幣	7.1292	-0.34%	0.08%	-2.91%	-6.08%	-10.60%
新台幣	31.743	0.32%	-0.25%	-4.02%	-6.36%	-12.77%
印度盧比	81.3930	0.24%	-0.32%	-2.15%	-2.85%	-8.35%
泰銖	37.7850	1.15%	-1.08%	-3.64%	-6.57%	-11.71%
馬來西亞令吉	4.6255	0.47%	-1.02%	-3.11%	-4.74%	-9.70%
俄羅斯盧比	59.6250	-4.01%	-2.95%	2.88%	-8.16%	24.41%
土耳其里拉	18.5229	-0.24%	-0.61%	-1.78%	-9.82%	-31.84%
波蘭羅提	4.9570	0.15%	-1.41%	-4.91%	-9.27%	-18.21%
巴西雷亞爾	5.3994	-0.09%	-3.02%	-5.97%	-3.33%	5.41%
墨西哥披索	20.1168	0.18%	0.30%	-0.10%	0.04%	2.39%
南非蘭特	18.0673	-0.47%	-0.77%	-6.23%	-9.60%	-11.60%

資料來源：CMoney，截至2022年9月30日

## 一、亞洲

週五(9/30)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300指數分別跌0.81%、1.83%、0.71%、0.55%、0.58%，香港恆生和印度BSE Sensex指數則逆勢收漲0.33%與1.8%。東南亞主要股市漲跌互見，印尼、新加坡、越南等股市漲0.07%至0.54%，馬來西亞和泰國股市跌0.21%與0.18%。

通膨、緊縮、衰退等擔憂壟罩歐美地區，市場面臨較沉重賣壓，致使週四歐美股市較大幅收低。週五亞洲市場受到拖累，地區股市大多早盤開低。盤中部份地區股市出現震盪拉升走勢，但動能並不強勁，整體氛圍仍偏負面，股市漲跌互見作收。另外，從經濟數據來看，日本就業、消費、製造工業等呈現不錯結果，基本面維持平穩，而中國產業PMI皆位於50以上，處於溫和擴張狀態。

受到美股較大幅下挫拖累，台股早盤較明顯開低，一度跌逾250點。盤中情緒稍微回穩，跌幅有所收斂，但依然具有一定程度賣壓，最終加權股價指數跌109點，收在13,424點。多數類股受挫走低，電子和金融保險跌0.7%，其中美國記憶體大廠美光財測本季營收可能僅42.5億美元，遠低於預估的60億，牽累半導體下挫1.9%，台積電和聯電跌超過2%，而ABF大廠景碩、欣興、南電則抗壓漲1.6%以上。傳產也大多走低，紡織纖維下挫2%表現較疲弱，水泥、機電、百貨貿易等跌超過1%。

中國股市早盤並未受美股跌勢牽累，上證和滬深300皆溫和開高。不過，國際市場氛圍偏向負面，二指數盤中震盪走低，大多時間處於平盤下方窄幅波動，最終小幅續跌，整體走勢在亞股中仍屬相對穩健。產業板塊大多下行，電池和新能源車下挫超過3%，半導體、光伏、軍工、碳中和、汽車、旅遊、家電等跌2%以上，而人民銀行和銀保監會通知階段性放寬部份城市首套住房貸款利率下限，利多激勵房地產大漲1.1%，銀行也溫和收漲。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本8月失業率	2.5%	2.5%	2.6%
日本8月零售銷售(月)	1.4%	—	0.8%
日本8月零售銷售(年)	4.1%	2.8%	2.4%
日本8月工業產出初值(月)	2.7%	0.2%	0.8%
日本8月工業產出初值(年)	5.1%	—	-1.8%
日本9月消費者信心指數	30.8	—	32.5

日本8月新屋開工(年)	4.6%	-4.1%	-5.4%
中國官方9月製造業PMI	50.1	49.6	49.4
中國官方9月非製造業PMI	50.6	—	52.6
中國官方9月綜合PMI	50.9	—	51.7
財新中國9月製造業PMI	50.1	49.5	49.5

## 二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數漲1.3%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲1.16%、0.18%、1.51%、1.45%。

英國第二季GDP終值從初值的季減0.1%上修為季增0.2%，降低未來經濟可能陷入衰退的機率，同時經過前一日較恐慌的賣壓後，投資者情緒有所回穩，資金逢低進場的意願似乎明顯提高，推助歐股大多開高後維持不錯的平盤以上波動。盤中公布的歐元區最新通膨年增率來到10%，續創歷史新高，美國通膨數據也維持高位，稍微壓抑歐洲股市的反彈漲勢，但並未澆熄資金回流的意願，加上當日舉行的歐盟緊急能源會議基本上已同意能源價格干預方案，包含削減5%尖峰用量、對發電廠大幅徵稅等，協助主要指數順利止跌回升。

歐洲主要類股僅公用事業小跌0.48%，其餘皆走升。不動產強勢走高4.55%，健康照護、能源、原物料、金融、科技、工業等漲1.01%至1.35%，景氣循環消費和非景氣循環消費走升0.51%與0.54%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國第二季GDP增長率終值(季)	0.2%	-0.1%	0.7%
英國第二季GDP增長率終值(年)	4.4%	2.9%	10.9%
歐元區10月通膨增長率初值(月)	1.2%	—	0.6%
歐元區10月通膨增長率初值(年)	10%	9.7%	9.1%
歐元區10月核心通膨增長率初值(年)	4.8%	4.7%	4.3%

## 三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.71%(-500.1點)、1.51%(-54.85點)、

1.51%(-161.89點)，美國10年公債利率由3.782%升至3.829%，美元指數小幅走低0.07%，來到112.17。

經濟數據顯示民眾消費意願維持穩定水平，而通膨增長仍處於高位，同時未來預期通膨增長有機會下滑，促使早盤美股呈現溫和反彈。不過，美聯儲官員異口同聲支持升息抗通膨，積極緊縮的前景暫時不會改變，加上10年公債利率再度攀升，投資者對前景仍具有一定擔憂，信心不夠穩健，致使盤中美股逐漸回吐漲幅，最後三大指數皆再度較大幅收低，費城半導體指數也續跌1.73%。

標普500指數的11項類股僅不動產漲0.99%，其餘皆收低於平盤之下。金融、工業、健康照護、通訊服務、必需消費、非必需消費、科技、公用事業等下挫1.1%至1.97%，原物料和能源小幅走低0.35%與0.9%。

道瓊工業指數30檔成分股全數收低，其中21檔個股跌幅達1%。Nike暴跌12%，週五公布的季度財報雖然營收和獲利皆擊敗預估，但庫存大幅年增44%，且目前仍有供應鏈問題，在去化庫存與經濟前景不佳的背景之下，後續營運表現可能受影響。同時，蘋果、波音、迪士尼等下挫3%以上，為表現特別疲弱的個股。

科技成長股賣壓依然較沉重些，使那斯達克指數連續第二天跌幅超過1.5%。其中，前100大個股9成收低，半導體大廠普遍跌1%以上，科技巨頭FAAMG全數受挫，Netflix和特斯拉亦跌超過1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8月個人收入(月)	0.3%	0.3%	0.3%
8月個人支出(月)	0.4%	0.2%	-0.2%
8月個人消費成本增長率(月)	0.3%	—	-0.1%
8月個人消費成本增長率(年)	6.2%	—	6.3%
8月核心個人消費成本增長率(月)	0.6%	0.4%	0.1%
8月核心個人消費成本增長率(年)	4.9%	4.7%	4.6%
9月芝加哥PMI	45.7	51.8	52.5
9月密西根大學消費者信心指數終值	58.6	59.5	58.2
9月密西根大學消費者信心指數終值 ~預期1年通膨增長率	4.7%	—	4.8%

9月密西根大學消費者信心指數終值 ~預期5年通膨增長率	2.7%	—	2.9%
--------------------------------	------	---	------

#### 四、國際油價

紐約油價跌1.88%，走低至79.70美元；布蘭特油價跌0.58%，走低至87.97美元。雖然股市的風險情緒稍微好轉，但美元仍無維持一定強勢，加上通膨增長結果依然支持未來的積極緊縮，經濟受拖累恐不利原油需求前景，令週五兩大國際油價繼續走低。

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