

投資市場日報

2022年10月4日

新季度帶來重整旗鼓的新氣象，市場情緒回穩帶動美股強力走高

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	29,490.89	2.66%	0.79%	-5.84%	-5.17%	-18.84%
標準普爾500指數	3,678.43	2.59%	0.64%	-6.26%	-3.84%	-22.82%
那斯達克指數	10,815.43	2.27%	0.12%	-7.01%	-2.81%	-30.87%
費城半導體指數	2,393.32	3.76%	0.84%	-7.92%	-2.65%	-39.35%
英國金融時報指數	6,908.76	0.22%	-1.60%	-5.11%	-3.63%	-6.44%
德國DAX指數	12,209.48	0.79%	-0.15%	-6.44%	-4.71%	-23.14%
法國CAC指數	5,794.15	0.55%	0.43%	-6.05%	-2.31%	-19.00%
義大利FTSE MIB指數	20,972.57	1.57%	-1.11%	-4.33%	-1.79%	-23.31%
日本日經225指數	26,215.79	1.07%	-0.82%	-5.19%	1.08%	-8.95%
韓國KOSPI綜合指數	2,155.49	0.00%	-2.95%	-10.54%	-6.50%	-27.61%
台灣加權股價指數	13,300.48	-0.92%	-3.47%	-9.35%	-7.27%	-27.00%
上海綜合	3,024.39	0.00%	-0.88%	-5.09%	-10.72%	-16.91%
滬深300	3,804.89	0.00%	-0.83%	-5.44%	-14.82%	-22.98%
香港恆生指數	17,079.51	-0.83%	-4.34%	-12.20%	-21.87%	-27.00%
印度BSE 30指數	56,788.81	-1.11%	-0.62%	-3.43%	7.34%	-2.51%
印尼雅加達綜合指數	7,009.72	-0.44%	-1.65%	-2.33%	3.17%	6.51%
馬來西亞吉隆坡指數	1,397.62	0.21%	-1.09%	-6.27%	-3.60%	-10.84%
新加坡海峽時報指數	3,107.09	-0.74%	-2.35%	-3.08%	0.37%	-0.53%
越南VN指數	1,086.44	-4.03%	-7.49%	-15.16%	-9.38%	-27.49%
泰國SET指數	1,558.05	-1.98%	-3.90%	-3.95%	-0.93%	-6.01%

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	111.67	-0.40%	-2.13%	1.95%	6.21%	16.36%
歐元	0.9825	0.13%	1.84%	-1.65%	-5.81%	-13.19%
英鎊	1.1319	1.00%	4.77%	-2.07%	-6.64%	-15.99%
澳幣	0.6514	1.03%	0.35%	-4.13%	-5.04%	-10.22%
瑞士法郎	0.9923	0.05%	-0.25%	-1.22%	-3.17%	-7.79%
日圓	144.57	0.44%	-0.14%	-2.95%	-6.23%	-20.37%
人民幣	7.1160	-0.32%	0.59%	-3.00%	-5.89%	-10.35%
離岸人民幣	7.1040	0.02%	1.11%	-2.78%	-5.74%	-10.28%
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	58.0250	2.73%	2.26%	3.86%	-4.06%	27.82%
土耳其里拉	18.5472	-0.04%	-0.31%	-1.79%	-9.23%	-31.93%
波蘭羅提	4.9144	0.15%	1.10%	-4.61%	-7.89%	-17.50%
巴西雷亞爾	5.1660	0.35%	3.75%	0.16%	2.46%	10.17%
墨西哥披索	20.0300	0.04%	1.46%	-0.50%	1.28%	2.84%
南非蘭特	17.8497	0.21%	0.70%	-3.51%	-8.45%	-10.53%

資料來源：CMoney，截至2022年10月3日

一、亞洲

週一(10/3)台灣加權、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌0.92%、0.83%、1.11%，而日經225指數則漲1.07%，中國和南韓休市。東南亞主要股市也以下行為主，印尼、新加坡、泰國、越南等股市跌0.44%至4.03%，馬來西亞股市漲0.21%。

上星期五在通膨相關數據仍攀升且公債利率走高的影響下，美股再度呈現較大幅修正走勢，同時美聯儲官員的言論依然支持積極升息抗通膨。此股不佳的氛圍基本上延續到週一亞洲市場，地區股市大多偏弱走低，市場觀望的意味濃厚，主要指數多走低。不過，目前央行維持寬鬆的日本，對股市具有支撐作用，短期經過下修後，資金回流進場的意願似乎也提高，幫助日經225指數回漲。

金管會上週五出手救市，宣布祭出限空令，以此提高放空成本，希望能提振市場信心，回歸基本面，不過投資者信心似乎並未明顯好轉，週一台股依然開低，盤中一度短線拉升至平盤，但正面動能難以有效維持，走勢再度回落，加權股價指數最終跌124點，收在13,300點。類股大多走低，電子下挫1%為主要領跌，該族群內半導體和其他電子跌1%以上，為表現較疲弱者。非電族群走勢也不太理想，金融保險下修1.5%，電器電纜挫低將近3%，生技醫療、汽車、食品、機電、橡膠等亦跌超過1%。不過，玻璃陶瓷和運輸大漲3.8%和2%，塑膠和百貨貿易也收漲，為少數抗壓的產業。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本第三季大型製造業大觀指數	8	11	9
日本第三季大型製造業前景大觀指數	9	11	10
日本第三季大型非製造業大觀指數	14	13	13
日本第三季大型非製造業前景大觀指數	11	15	13
日本第三季大型企業資本支出增長率(年)	21.5%	—	18.6%
日本9月製造業PMI終值	50.8	—	51.5

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數漲0.77%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.79%、0.22%、0.55%、1.57%。

雖然週一傳出英國政府或將稅率45%的高收入者排除於減稅計畫，試圖調整挽回市場信心，但方案並未有大幅調整，且國際信評機構標準普爾已將英國展望由穩定調降至負面，財政信心前景持續偏弱，加上衰退和能源危機的擔憂仍環繞市場，而且市場傳出瑞士信貸瀕臨破產危機，其信用違約交換(CDS)由年初的55個基點上升至目前的293個基點左右，多項負面因素令歐股週一明顯開低並盤中處於弱勢震盪格局。不過，美股期貨指數走高且美股開高走高，帶動歐洲市場情緒逐漸好轉並支持股市走升，較正面的氛圍維持至收盤，最終主要指數大多溫和收漲。

歐洲主要類股僅非景氣消費循環跌0.84%，其餘皆走升。能源和公用事業強勢走高2.63%與2.38%，不動產、科技、原物料等大漲1.18%至1.64%，金融、健康照護、景氣循環消費、工業等走升0.41%至0.63%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
西班牙9月製造業PMI	49	49.2	49.9
義大利9月製造業PMI	48.3	47.5	48.0
法國9月製造業PMI終值	47.7	47.8	50.6
德國9月製造業PMI終值	48.4	48.5	49.1
歐元區9月製造業PMI終值	48.4	48.5	49.6
英國9月製造業PMI終值	48.4	48.5	47.3

三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲2.66%(+765.38點)、2.59%(+92.81點)、2.27%(+239.82點)，美國10年公債殖利率由3.829%下滑至3.643%，美元指數走低0.4%，來到111.67。

進入全新的第四季首日，市場似乎有意擺脫前一季的陰霾，公債利率走低，投資者情緒良好，帶動美股呈現1%漲勢的強力開盤。盤中公布的ISM製造業PMI由52.8較明顯下滑至50.9，雖然仍維持於50以上擴張區間，但為2020年6月以來的低點，其中新訂單及就業分項指數皆來到50以下的緊縮區間，市場對經濟前景具擔憂，加上歐洲市場的紛擾，資金流入債市尋求避險，並且可能使得美聯儲有機會提前轉向寬鬆的預期再度回升，因此激勵三大指數皆強力反彈收漲，費城半導體指數也大漲3.76%。

標普500指數的11項類股皆收於平盤之上，能源強漲5.77%，工業、科技、原物料等大漲3.05%至3.4%，健康照護、金融、通訊服務、公用事業等漲2.14%至2.99%，必需消費和不動產走高1.74%及1.86%，非必需消費小漲0.24%。

道瓊工業指數成分股僅嬌生微跌0.1%，其餘皆走升且漲幅皆達1%。其中，油企Chevron強勢走高5.6%，Caterpillar和英特爾大漲超過4%，蘋果、微軟、思科、美國運通等漲3%以上。

那斯達克指數結束二連跌，前100大個股超過9成走升。其中，科技巨頭FAAMG漲幅至少達2%以上，半導體大廠普遍大漲超過2.5%，Netflix走高1.5%。然而，特斯拉第三季出廠343,000輛，不如市場預期的364,660輛，衝擊股價下挫8.6%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
9月ISM製造業PMI	50.9	52.8	52.8
9月ISM製造業PMI – 就業	48.7	53.0	54.2
9月ISM製造業PMI – 新訂單	47.1	—	51.3
9月ISM製造業PMI – 價格支付	51.7	51.9	52.5

四、國際油價

紐約油價漲4.92%，走升至83.35美元；布蘭特油價漲4.12%，走升至88.65美元。市場傳出本週OPEC會議可能考慮減產每日1百萬桶原油，激勵週一兩大國際油價強勢回漲。

【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。