

投資市場日報

2022年10月12日

緊縮、衰退、半導體禁令等多重擔憂影響，國際股市續以走低為主

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	29,239.19	0.12%	-3.55%	-9.06%	-6.21%	-19.54%
標準普爾500指數	3,588.84	-0.65%	-5.33%	-11.76%	-6.89%	-24.70%
那斯達克指數	10,426.19	-1.10%	-6.71%	-13.92%	-8.32%	-33.36%
費城半導體指數	2,218.49	-2.50%	-11.26%	-18.49%	-13.13%	-43.78%
英國金融時報指數	6,885.23	-1.06%	-2.84%	-6.34%	-4.33%	-6.76%
德國DAX指數	12,220.25	-0.43%	-3.55%	-6.63%	-4.77%	-23.07%
法國CAC指數	5,833.20	-0.13%	-3.42%	-6.10%	-2.72%	-18.45%
義大利FTSE MIB指數	20,730.50	-0.87%	-4.43%	-6.17%	-3.88%	-24.19%
日本日經225指數	26,401.25	-2.64%	-2.19%	-6.43%	-1.53%	-8.30%
韓國KOSPI綜合指數	2,192.07	-1.83%	-0.78%	-8.06%	-6.33%	-26.38%
台灣加權股價指數	13,106.03	-4.35%	-3.47%	-10.13%	-8.61%	-28.06%
上海綜合	2,979.79	0.19%	-1.47%	-8.65%	-10.07%	-18.13%
滬深300	3,727.69	0.18%	-2.03%	-8.94%	-14.40%	-24.55%
香港恆生指數	16,832.36	-2.23%	-1.45%	-13.07%	-20.32%	-28.06%
印度BSE 30指數	57,147.32	-1.46%	-1.58%	-4.42%	5.06%	-1.90%
印尼雅加達綜合指數	6,939.15	-0.79%	-1.88%	-4.19%	3.23%	5.43%
馬來西亞吉隆坡指數	1,386.82	-1.36%	-1.60%	-7.33%	-2.73%	-11.53%
新加坡海峽時報指數	3,105.00	-0.08%	-1.08%	-4.84%	-0.84%	-0.60%
越南VN指數	1,006.20	-3.48%	-6.67%	-19.43%	-12.90%	-32.84%
泰國SET指數	1,562.68	-0.50%	-0.97%	-5.56%	0.34%	-5.73%

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	113.30	0.14%	2.94%	3.94%	4.89%	18.06%
歐元	0.9708	0.09%	-2.35%	-4.60%	-3.00%	-14.22%
英鎊	1.0967	-0.47%	-3.86%	-6.16%	-7.38%	-18.60%
澳幣	0.6274	0.16%	-3.25%	-8.79%	-6.66%	-13.53%
瑞士法郎	0.9969	-0.28%	-1.25%	-4.49%	-1.57%	-8.22%
日圓	145.86	-0.15%	-0.87%	-2.00%	-5.77%	-21.06%
人民幣	7.1658	0.18%	-1.01%	-3.45%	-6.02%	-10.98%
離岸人民幣	7.1692	-0.18%	-1.25%	-3.53%	-6.06%	-11.10%
新台幣	31.867	-0.63%	-0.38%	-3.06%	-6.44%	-13.10%
印度盧比	82.2305	0.41%	-0.98%	-3.03%	-3.34%	-9.32%
泰銖	38.1450	-1.80%	-1.47%	-4.45%	-5.34%	-12.54%
馬來西亞令吉	4.6720	-0.43%	-0.56%	-3.66%	-5.25%	-10.60%
俄羅斯盧比	65.5000	-1.10%	-7.00%	-7.40%	-10.81%	13.28%
土耳其里拉	18.5848	-0.02%	-0.07%	-1.95%	-6.85%	-32.07%
波蘭羅提	4.9948	-0.55%	-2.01%	-7.08%	-4.13%	-18.83%
巴西雷亞爾	5.3037	-1.74%	-1.53%	-3.62%	2.20%	7.31%
墨西哥披索	20.0839	-0.68%	0.12%	-1.39%	3.34%	2.55%
南非蘭特	18.1833	-0.85%	-1.89%	-5.82%	-6.68%	-12.15%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 10 月 11 日

一、亞洲

週二(10/11)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌4.35%、2.64%、1.83%、2.23%、1.46%，中國上證和滬深300指數則回漲0.19%與0.18%。東南亞主要股市亦以下行走勢為主，新加坡、泰國、印尼、馬來西亞、越南等股市走低0.08%至3.48%。

美國和歐洲股市週一皆走低，市場對央行將持續積極緊縮，恐令經濟衰退更為靠近感到擔憂，加上美國對中國半導體產業的禁令加重，使得整體氛圍不佳。週二亞洲股市受到影響，地區股市大多明顯開低，盤中投資者情緒亦無好轉，主要指數多維持跌勢至收盤。

假期回歸的台股，在美國對中國半導體禁令加重的衝擊下，週二早盤已挫低逾400點，盤中維持低檔震盪並進一步下探，加權股價指數最終跌596點，收13,106點。類股皆走低且跌幅大多達1%，電子下挫5.8%，半導體受挫7.5%為電子族群內主要領跌，電子零組件跌4.8%，其中晶圓雙雄台積電和聯電分別收低8.3%及6.9%。非電產業也相當不理想，機電下修5.7%，生技醫療、汽車、電器電纜修正超過4%，電機機械和化工等跌3%以上，金融保險和運輸跌幅為2%。

中國股市經過週一的修正後，下行壓力似乎有所釋放。雖然週二早盤仍開低，但跌勢較其他亞股溫和，盤中動能逐漸回復，上證和滬深300指數拉升至平盤之上，後續資金並未明顯撤離股市，幫助二指數最終得以順利收漲。產業板塊有漲有跌，新能源車、電池、節能風電等強勢走高超過3%，碳中和、機械、化工等大漲2%以上，證券、軍工、通信、光伏等也收漲，而美國對中國半導體的禁令使半導體下挫1.7%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本9月服務業經濟現況指數	48.4	—	45.5
日本9月服務業經濟前景指數	49.2	—	49.4

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數跌0.56%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.43%、1.06%、0.13%、0.87%。

英國央行入市購債繼續試圖緩和市場波動，並對金融市場穩定提出警示，同時由於美聯

儲和歐元區央行的緊縮前景不變，加上俄烏衝突再次加深，以及能源危機的威脅，投資者對經濟衰退擔憂持續上升，致使歐股週二早盤再度開低走低。盤中資金逢低進場的意願似乎並不明顯，後續美股上午盤也以弱勢震盪為主，最終歐洲股市指數收低。

歐洲主要類股跌多漲少，公用事業下挫2.11%，金融、科技、原物料、能源等跌1.25%至1.93%，景氣循環消費和工業走低0.15%與0.4%，而不動產、非景氣循環消費、健康照護等走升0.05%至0.42%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國7月就業增長人數	-10.9萬	-15.5萬	4萬
英國8月失業率	3.5%	3.6%	3.6%
英國9月申請失業救濟金人數	2.55萬	—	0.63萬

三、美國

週二道瓊工業指數小漲0.12%(+36.31點)，標普500和那斯達克指數跌0.65%(-23.55點)及1.1%(-115.91點)，美國10年公債利率由3.888%升至3.945%，美元指數走升0.14%，來到113.3。

美國10年公債利率於盤前攀升至3.9%之上，顯示對積極緊縮的擔憂持續。同時，美國加重對中國半導體禁令，投資者對半導體產業前景不樂觀的情緒濃厚，加上國際貨幣基金下修2023年全球經濟成長率並警示最差情況尚未到來，經濟可能衰退的氣氛在市場中蔓延，促使美股主要指數再度開低。盤中公布的紐約聯儲預期通膨增長率出現下滑，一度舒緩對緊縮前景的緊張感，股市拉升至平盤之上。不過，克里夫蘭聯儲總裁Mester表示央行打通膨未見進展還需繼續升息，令市場負面氛圍不易消散，最終僅道瓊工業指數小幅收漲，標普500和那斯達克指數續跌，費城半導體指數也再跌2.5%。

標普500指數的11項類股多數走低，金融、科技、通訊服務等下挫1.3%至1.62%，公用事業、原物料、能源、非必需消費等跌0.27%至0.81%，而不動產走高1.02%，工業、健康照護、必需消費等漲0.01%至0.93%。

道瓊工業指數超過半數收於平盤之上，7檔個股漲幅達1%。其中，藥廠Amgen強漲5.7%，連鎖藥局Walgreens及連鎖賣場Walmart走高超過2%，嬌生、Nike、Travelers

等走升1%以上，為支持指數收漲的重要個股。

公債利率攀升及對積極緊縮的擔憂，令科技股為主的那斯達克再度跌1%以上且連五天走低。其中，前100大個股超過7成收於平盤之下，半導體大廠普遍繼續走低，科技巨頭FAANG也全數走跌，Netflix和特斯拉下挫6.8%與2.9%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
9月紐約聯儲預期通膨增長率	5.4%	—	5.7%

四、國際油價

紐約油價跌2.59%，走低至88.77美元；布蘭特油價跌2.5%，走低至93.79美元。投資者對全球經濟進入衰退的擔憂逐漸加重，加上美元走勢並未偏弱，致使週二兩大國際油價續跌。

【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。