

投資市場日報

2022年10月13日

積極緊縮前景預期環繞市場，令國際股市走勢仍受壓偏弱

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	29,210.85	-0.10%	-3.51%	-9.79%	-5.71%	-19.61%
標準普爾500指數	3,577.03	-0.33%	-5.45%	-12.98%	-6.33%	-24.95%
那斯達克指數	10,417.10	-0.09%	-6.56%	-15.08%	-7.52%	-33.42%
費城半導體指數	2,198.60	-0.90%	-12.88%	-19.50%	-14.06%	-44.29%
英國金融時報指數	6,826.15	-0.86%	-3.21%	-8.66%	-5.32%	-7.56%
德國DAX指數	12,172.26	-0.39%	-2.76%	-9.18%	-5.68%	-23.37%
法國CAC指數	5,818.47	-0.25%	-2.79%	-8.13%	-3.73%	-18.66%
義大利FTSE MIB指數	20,466.77	-1.27%	-4.19%	-9.48%	-4.74%	-25.16%
日本日經225指數	26,396.83	-0.02%	-2.67%	-7.52%	0.23%	-8.32%
韓國KOSPI綜合指數	2,202.47	0.47%	-0.58%	-7.63%	-4.97%	-26.03%
台灣加權股價指數	13,081.24	-0.19%	-5.22%	-11.66%	-6.23%	-28.20%
上海綜合	3,025.51	1.53%	0.04%	-7.25%	-7.80%	-16.88%
滬深300	3,784.31	1.52%	-0.54%	-7.56%	-12.27%	-23.40%
香港恆生指數	16,701.03	-0.78%	-7.67%	-13.74%	-19.88%	-28.62%
印度BSE 30指數	57,625.91	0.84%	-0.76%	-4.14%	6.94%	-1.08%
印尼雅加達綜合指數	6,909.21	-0.43%	-2.35%	-4.76%	2.84%	4.98%
馬來西亞吉隆坡指數	1,380.57	-0.45%	-2.81%	-7.84%	-3.19%	-11.93%
新加坡海峽時報指數	3,083.19	-0.70%	-2.22%	-5.85%	-1.99%	-1.30%
越南VN指數	1,034.81	2.84%	-6.29%	-17.19%	-11.92%	-30.93%
泰國SET指數	1,560.78	-0.12%	-1.23%	-6.30%	0.90%	-5.84%

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	113.28	0.05%	2.93%	4.57%	4.82%	18.04%
歐元	0.9704	-0.04%	-2.09%	-4.37%	-3.28%	-14.26%
英鎊	1.1101	1.15%	-2.01%	-5.33%	-6.75%	-17.61%
澳幣	0.6278	0.33%	-3.47%	-8.88%	-7.32%	-13.49%
瑞士法郎	0.9976	0.06%	-0.76%	-3.67%	-1.90%	-8.28%
日圓	146.90	-0.44%	-1.59%	-3.13%	-6.71%	-21.63%
人民幣	7.1751	-0.17%	-1.14%	-3.40%	-6.31%	-11.09%
離岸人民幣	7.1760	0.09%	-1.32%	-2.77%	-6.37%	-11.19%
新台幣	31.839	0.10%	-0.85%	-3.03%	-6.10%	-13.02%
印度盧比	82.3065	-0.08%	-0.82%	-3.57%	-3.42%	-9.40%
泰銖	38.0650	0.19%	-1.83%	-4.47%	-4.54%	-12.37%
馬來西亞令吉	4.6825	-0.22%	-1.04%	-3.83%	-5.24%	-10.80%
俄羅斯盧比	64.1000	-0.57%	-5.57%	-5.80%	-8.77%	15.73%
土耳其里拉	18.5498	0.17%	0.15%	-1.61%	-5.88%	-31.94%
波蘭羅提	4.9953	0.10%	-0.60%	-5.49%	-4.22%	-18.84%
巴西雷亞爾	5.2933	0.01%	-1.64%	-1.99%	1.64%	7.52%
墨西哥披索	19.9930	0.16%	0.60%	0.40%	3.75%	3.03%
南非蘭特	18.2941	-0.05%	-2.03%	-4.92%	-7.48%	-12.70%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 10 月 12 日

一、亞洲

週三(10/12)台灣加權、日經225、香港恆生指數分別跌0.19%、0.02%、0.78%，而南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數走高0.47%、1.53%、1.52%、0.84%。東南亞主要股市大多走低，泰國、印尼、馬來西亞、新加坡等股市跌0.12%至0.7%，越南股市漲2.84%。

雖然美股道瓊工業指數小幅回漲，但緊縮、衰退、半導體禁令等擔憂持續，歐美股市大多依然走低。負面氛圍也持續在週三亞洲市場蔓延，股市走勢早盤大多以偏弱為主。不過，後續南韓和中國等股市動能明顯回升，最終亞洲地區股市形成漲跌互見走勢。

雖然金管會擴大限空令，但在台積電ADR下挫5.9%及美國科技股續跌的牽累之下，週三台股再度偏弱開低，一度下挫超過百點。經過早盤較疲弱震盪後，走勢逐漸有所拉升並一度回至平盤之上，但負面壓力較難完全消除，大盤無法順利站穩平盤之上，最終加權股價指數小幅續跌24點，收在13,081點。許多類股走升，但電子小幅走低將近0.3%，為主要壓盤重點，半導體、電子通路、其他電子等皆收低，其中台積電續跌1%，而電子零組件和電腦及週設回漲0.8%以上。非電族群不少回漲，百貨貿易、紡織纖維、食品強勢走高1%以上，金融保險走升0.5%，而運輸下挫3.3%，塑膠和玻璃陶瓷跌超過1.5%，為表現較疲弱的產業。

中國股市經過一天小幅回漲之後，在國際市場負面氛圍未消，且對未來經濟前景的擔憂持續之下，週三上證和滬深300二指數早盤開低後震盪走低，上午盤跌幅達1%。不過，午盤後資金踴躍進場，帶動股市強力拉升並站穩平盤之上，最終二指數順利大漲。產業板塊呈現較明顯漲跌，大多以正面收盤，半導體、光伏、通信、新能源車、碳中和、電池、軟件、機器人、雲計算等強漲超過3%，新能源車、證券、銀行、房地產、軍工、風電等走高1%以上，而十一長假結束後消費動能減退，酒、食品飲料、餐飲、旅遊等消費類股受挫走低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本10月路透製造業景氣指數	5	—	10
日本8月機械訂單(月)	-5.8%	-2.3%	5.3%
日本8月機械訂單(年)	9.7%	12.6%	12.8%
南韓央行基準利率	3%	3%	2.5%

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌0.53%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.39%、0.86%、0.25%、1.27%。

英國央行主席於週二盤後表示將按照預定時間結束購債，請退休基金盡快調整部位，令市場對金融穩定情況感到憂心。不過，週三歐股開盤前，媒體報導指出英國央行似乎改口表示可能準備延長購債計畫，帶動英鎊回升，但英國經濟數據不理想，而且延長購債的消息並未獲得證實，股市投資者具疑慮，信心並未完全被提振，歐股早盤溫和開低並偏弱震盪。後續美股上午盤雖然開低走高，但歐洲市場情緒無法有效好轉，主要指數最終再度收低。

歐洲主要類股跌多漲少，不動產下挫2.38%，金融、能源、公用事業等跌1.13%至1.67%，健康照護、原物料、工業、科技等走低0.28%至0.83%，而非景氣循環消費和景氣循環消費漲0.22%與0.37%，其中國際精品巨頭LVMH第三季營收年增27%，今年前9月則營收年增28%，營運表現亮眼，週三股價強勢走高1.8%，也帶動愛馬仕、Richemont、Diago等歐系知名精品股價漲1%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國8月GDP增長率(月)	-0.3%	0%	0.1%
英國8月GDP增長率(年)	2%	2.4%	3.1%
英國8月工業產出增長率(月)	-1.8%	-0.2%	-1.1%
英國8月工業產出增長率(年)	-5.2%	0.6%	-3.2%
英國8月製造業產出增長率(月)	-1.6%	0%	-1.1%
英國8月製造業產出增長率(年)	-6.7%	0.8%	-5.2%
歐元區8月工業產出增長率(月)	1.5%	0.6%	-2.3%
歐元區8月工業產出增長率(年)	2.5%	1.2%	-2.5%

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別小跌0.1%(-28.34點)、0.33%(-11.81點)、0.09%(-9.09點)，美國10年公債利率由3.945%下滑至3.902%，美元指數小漲0.05%，來到113.28。

總統拜登於週二盤後接受訪問時表示不認為美國經濟會陷入衰退，但若進入衰退，則應該是溫和的，帶來信心喊話。然而，週三盤前公布的生產者物價指數年增率稍微高於預估，而核心生產者物價指數僅小幅低於預估，數據結果依然令人對通膨增長較警戒看待，積極升息緊縮轉向的機率低，令美股週三盤初偏弱下行。經過早盤較不佳的開局後，盤中股市拉升並大多時間維持平盤之上。不過，下午盤公布的美聯儲9月會議紀要指出為讓通膨回落到2%的目標，將在短期在把利率提高至限制性水準並維持一段時間，再度提高緊縮的壓力，致使美股三大指數最終收低，費城半導體指數也小跌0.9%。

標普500指數的11項類股多數走低，公用事業下挫3.42%，不動產修正1.39%，金融、科技、健康照護、原物料、工業等跌0.34%至0.81%，而非必需消費、必需消費、能源等走升0.23%至0.75%，通訊服務維持於平盤。

道瓊工業指數成分股半數以上走跌，連鎖藥局Walgreens下挫2%，連鎖賣場Walmart跌1.3%，為表現較疲弱的個股，蘋果也收低。

那斯達克指數連六天收黑，其中前100大個股將近6成收於平盤之下，半導體大廠漲跌互見，科技巨頭蘋果和Meta(FB)下修，亞馬遜、微軟、Alphabet(Google)等走升，Netflix和特斯拉則漲3%及0.3%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
9月生產者物價增長率(月)	0.4%	0.2%	-0.1%
9月生產者物價增長率(年)	8.5%	8.4%	8.7%
9月核心生產者物價增長率(月)	0.3%	0.3%	0.4%
9月核心生產者物價增長率(年)	7.2%	7.3%	7.3%

四、國際油價

紐約油價跌2.52%，走低至87.1美元；布蘭特油價跌2.08%，走低至92.33美元。OPEC將第四季全球原油每日需求下調90萬桶，較保守看待前景且美元指數溫和走升，令週三兩大國際油價續跌。

【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。