

# 投資市場日報

2022年10月14日

美通膨令大幅升息機率提高，但跌深反彈助美國和歐洲股市強勢走高

| 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        | 30,038.72 | 2.83%  | 0.37%  | -3.43%  | -2.39%  | -17.34% |
| 標準普爾500指數     | 3,669.91  | 2.60%  | -1.99% | -6.68%  | -3.47%  | -23.00% |
| 那斯達克指數        | 10,649.15 | 2.23%  | -3.83% | -8.46%  | -5.32%  | -31.93% |
| 費城半導體指數       | 2,263.24  | 2.94%  | -9.79% | -11.67% | -12.19% | -42.65% |
| 英國金融時報指數      | 6,850.27  | 0.35%  | -2.10% | -7.25%  | -4.28%  | -7.23%  |
| 德國DAX指數       | 12,355.58 | 1.51%  | -0.92% | -6.32%  | -3.14%  | -22.22% |
| 法國CAC指數       | 5,879.19  | 1.04%  | -0.96% | -5.87%  | -2.02%  | -17.81% |
| 義大利FTSE MIB指數 | 20,785.82 | 1.56%  | -1.68% | -6.81%  | -2.35%  | -23.99% |
| 日本日經225指數     | 26,237.42 | -0.60% | -3.93% | -8.31%  | -0.91%  | -8.87%  |
| 韓國KOSPI綜合指數   | 2,162.87  | -1.80% | -3.35% | -11.70% | -7.12%  | -27.36% |
| 台灣加權股價指數      | 12,810.73 | -2.07% | -7.78% | -13.99% | -10.57% | -29.68% |
| 上海綜合          | 3,016.36  | -0.30% | -0.27% | -7.58%  | -8.16%  | -17.13% |
| 滬深300         | 3,752.67  | -0.84% | -1.37% | -8.72%  | -13.16% | -24.04% |
| 香港恆生指數        | 16,389.11 | -1.87% | -9.01% | -15.20% | -21.20% | -29.95% |
| 印度BSE 30指數    | 57,235.33 | -0.68% | -1.69% | -5.51%  | 6.95%   | -1.75%  |
| 印尼雅加達綜合指數     | 6,880.63  | -0.41% | -2.77% | -5.98%  | 3.61%   | 4.55%   |
| 馬來西亞吉隆坡指數     | 1,373.36  | -0.52% | -3.31% | -7.69%  | -2.69%  | -12.39% |
| 新加坡海峽時報指數     | 3,040.45  | -1.39% | -3.53% | -7.59%  | -2.82%  | -2.66%  |
| 越南VN指數        | 1,050.99  | 1.56%  | -2.19% | -15.81% | -10.47% | -29.85% |
| 泰國SET指數       | 1,560.78  | 0.00%  | -1.79% | -6.04%  | 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   | 112.47  | -0.75% | 0.19%  | 2.42%  | 4.18%  | 17.19%  |
| 歐元     | 0.9776  | 0.73%  | -0.23% | -2.12% | -2.59% | -13.62% |
| 英鎊     | 1.1331  | 2.19%  | 1.47%  | -1.70% | -4.49% | -15.90% |
| 澳幣     | 0.6298  | 0.32%  | -1.66% | -6.38% | -6.96% | -13.20% |
| 瑞士法郎   | 1.0007  | -0.19% | -0.89% | -3.93% | -1.74% | -8.56%  |
| 日圓     | 147.19  | -0.29% | -1.59% | -2.72% | -5.56% | -21.86% |
| 人民幣    | 7.1706  | 0.31%  | -1.08% | -2.90% | -5.89% | -11.04% |
| 離岸人民幣  | 7.1794  | 0.06%  | -0.83% | -2.89% | -5.88% | -11.22% |
| 新台幣    | 31.889  | -0.16% | -1.13% | -3.12% | -6.39% | -13.15% |
| 印度盧比   | 82.3500 | -0.16% | -0.33% | -3.50% | -3.27% | -9.47%  |
| 泰銖     | 37.9400 | 0.34%  | -1.82% | -4.39% | -4.42% | -12.07% |
| 馬來西亞令吉 | 4.6915  | -0.19% | -1.27% | -3.93% | -5.50% | -10.97% |
| 俄羅斯盧比  | 64.0000 | 0.19%  | -2.50% | -6.63% | -8.92% | 15.95%  |
| 土耳其里拉  | 18.5440 | 0.07%  | 0.24%  | -1.66% | -5.78% | -31.92% |
| 波蘭羅提   | 4.9118  | 0.31%  | 1.11%  | -3.88% | -2.29% | -17.46% |
| 巴西雷亞爾  | 5.2610  | 0.33%  | -0.86% | -1.57% | 3.14%  | 8.18%   |
| 墨西哥披索  | 19.9914 | 0.02%  | 0.20%  | -0.18% | 4.40%  | 3.03%   |
| 南非蘭特   | 18.2646 | 0.02%  | -0.90% | -4.38% | -6.09% | -12.55% |

資料來源：CMoney，截至 2022 年 10 月 13 日

## 一、亞洲

週四(10/13)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2.07%、0.6%、1.8%、0.3%、0.84%、1.87%，印度BSE Sensex指數也跌0.68%。東南亞主要股市再度以下跌為主，印尼、馬來西亞、新加坡等股市走低0.41%至1.39%，越南股市漲1.56%，泰國休市。

在美國即將公布最新通膨數據前夕，市場對積極緊縮前景繼續感到緊張，加上美聯儲官員的言論及美聯儲會議紀要依然為鷹派立場，致使週三歐洲和美國股市皆走低，此股不佳的氛圍延伸至週四亞洲市場，地區股市多偏弱開低。盤中走勢震盪，但資金逢低進場的意願不高，大多處於平盤以下波動，最終股市指數以下跌作收為主。

受到美股走低和緊縮前景預期等因素拖累，加上台積電和大立光雙王將舉行法說會，投資者觀望態度較濃厚，台股開低震盪走低，加權股價指數跌270點，收在12,810點，跌破萬三大關。類股幾乎皆受挫，非電產業為主要領跌，電器電纜下挫6.1%，生技醫療和玻璃陶瓷跌超過5%，運輸、造紙、化工等跌4%以上，金融保險走低2.7%，而電子則跌1.4%。

台股盤後的雙王台積電和大立光法說備受矚目，第三季台積電毛利率衝破6成，每股純益10.83元，優於預期，大立光每股純益61.01元，創下12季以來新高。不過，台積電下調今年資本支出至360億美元，減幅達1成，同時受到手機、PC 等部分客戶需求下滑，第四季7奈米及6奈米製程投片遞延，影響產能利用率，預估會持續到明年上半年，需要幾季時間恢復至過去水平。

中國股市同樣受到國際市場氛圍不佳，對美國即將公布的消費通膨數據保守觀望，以及上海出現47例確診，部分學校停課，對防疫封控具擔憂等影響，上證和滬深300二指數再度開低。不過，逢低布局的資金再度於低點時進場，一度帶動股市拉升，但力度並未如週三強勁，最終主要指數收黑。產業板塊走低者多於走升，資源產業的煤炭與能源下挫超過3.6%，互聯網、新能源車、銀行、房地產、酒、化工、家電等跌1%以上，為拖累大盤指數的主要類股，而醫藥、大數據、軟件、畜牧養殖等強勢走高超過2%。

| 經濟數據            | 最新值  | 預估值  | 前值   |
|-----------------|------|------|------|
| 日本9月生產者物價增長率(月) | 0.7% | 0.2% | 0.4% |
| 日本9月生產者物價增長率(年) | 9.7% | 8.8% | 9%   |

## 二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數漲0.85%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲1.51%、0.35%、1.04%、1.56%。

德國9月消費通膨年增率確定來到10%，至少為1996年以來高點，同時美國準備公布最新消費通膨率，歐洲投資者屏息以待，觀望氛圍較明顯，週四股市大多開低。盤中傳出英國官員似乎正在設法扭轉新首相政府的減稅計畫，不僅激勵英鎊強勢走升，也帶動市場情緒好轉，歐股紛紛拉升至平盤之上。後續美國核心通膨年增率持續走升且高於預估，繼續積極緊縮幾乎確定，相關擔憂一度帶給股市壓力，不過美股盤中跌深反彈，帶動歐股逆勢走高，主要指數最終順利收漲。

歐洲主要類股僅健康照護和非景氣循環消費跌0.36%與0.96%，其餘皆走升。金融和能源強勢走高2.22%及2.24%，公用事業、原物料、工業等漲1.07%至1.49%，科技、不動產、景氣循環消費等走高0.32%至0.6%。

| 經濟數據               | 最新值   | 預估值   | 前值   |
|--------------------|-------|-------|------|
| 德國9月消費通膨增長率終值(月)   | 1.9%  | 1.9%  | 0.3% |
| 德國9月消費通膨增長率終值(年)   | 10%   | 10%   | 7.9% |
| 德國9月調和消費通膨增長率終值(月) | 2.2%  | 2.2%  | 0.4% |
| 德國9月調和消費通膨增長率終值(年) | 10.9% | 10.9% | 8.8% |

## 三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲2.83%(+827.87點)、2.6%(+92.88點)、2.23%(+232.05點)，美國10年公債利率由3.902%升至3.95%，美元指數跌0.75%，來到112.47。

盤前公布備受矚目的通膨率結果不理想，消費和核心消費通膨年增率皆高於預估，且核心消費通膨年增率來到40年高點，美聯儲被迫繼續積極升息的可能性頗高，市場預期11月再度升息75個基點機率來到99%，不僅促使10年公債利率攀升，並令美股開盤走低。盤中跌深後走勢逐漸出現反轉，投資者似乎認為通膨終將會回落，資金逢低進場的意願

大幅提高，推助股市強力反彈，最終三大指數皆大幅收漲，費城半導體指數也強漲2.94%。

標普500指數的11項類股皆收於平盤之上，能源和金融強勢走高4.08%與4.14%，工業、通訊服務、健康照護、公用事業、原物料、科技等大漲2.2%至3.12%，非必需消費、必需消費、不動產走升0.98%至1.84%。

道瓊工業指數30檔成分股全數收漲，僅2檔個股漲幅不到1%。其中，摩根大通和Walgreens強漲超過5%，Chevron、麥當勞、3M等大漲4%以上。那斯達克指數順利反彈並結束連六跌，前100大個股超過8成收漲。其中，科技巨頭蘋果、微軟、Meta(FB)、Alphabet(Google)等漲幅至少1.4%以上，半導體大廠普遍走升，Netflix和特斯拉大漲5.2%與2%。

| 經濟數據           | 最新值   | 預估值   | 前值    |
|----------------|-------|-------|-------|
| 9月消費通膨增長率(月)   | 0.4%  | 0.2%  | 0.1%  |
| 9月消費通膨增長率(年)   | 8.2%  | 8.1%  | 8.3%  |
| 9月核心消費通膨增長率(月) | 0.6%  | 0.5%  | 0.6%  |
| 9月核心消費通膨增長率(年) | 6.6%  | 6.5%  | 6.3%  |
| 一週初申請失業救濟金人數   | 22.8萬 | 22.5萬 | 21.9萬 |

#### 四、國際油價

紐約油價漲2.26%，走升至89.24美元；布蘭特油價漲2.46%，走升至94.72美元。雖然美國一週油品庫存增加，但美元指數明顯走低且股市風險情緒好轉，幫助週四兩大國際油價順利回漲。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存增加98.8萬桶，較市場預估的增加175萬桶佳；汽油庫存增加202.3萬桶，差於市場預估的減少182.5萬桶。

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