

# 投資市場日報

2022年10月20日

## 緊縮擔憂與公債利率攀升帶來影響，美國和歐洲股市回跌

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	30,423.81	-0.33%	4.15%	-1.92%	-4.41%	-16.28%
標準普爾500指數	3,695.16	-0.67%	3.30%	-5.25%	-6.14%	-22.47%
那斯達克指數	10,680.51	-0.85%	2.53%	-7.41%	-8.82%	-31.73%
費城半導體指數	2,237.74	0.76%	1.78%	-13.20%	-20.17%	-43.29%
英國金融時報指數	6,924.99	-0.17%	1.45%	-4.31%	-5.09%	-6.22%
德國DAX指數	12,741.41	-0.19%	4.68%	-0.48%	-4.26%	-19.79%
法國CAC指數	6,040.72	-0.43%	3.82%	-0.34%	-2.59%	-15.55%
義大利FTSE MIB指數	21,472.11	-0.22%	4.91%	-3.02%	-1.03%	-21.48%
日本日經225指數	27,257.38	0.37%	3.26%	-1.13%	1.10%	-5.33%
韓國KOSPI綜合指數	2,237.44	-0.56%	1.59%	-5.02%	-5.63%	-24.86%
台灣加權股價指數	12,976.76	-1.13%	-0.80%	-10.04%	-11.69%	-28.77%
上海綜合	3,044.38	-1.19%	0.62%	-2.29%	-7.17%	-16.36%
滬深300	3,776.53	-1.61%	-0.21%	-3.86%	-11.54%	-23.56%
香港恆生指數	16,511.28	-2.38%	-1.14%	-11.07%	-20.09%	-29.43%
印度BSE 30指數	59,107.19	0.25%	2.57%	-0.06%	7.92%	1.46%
印尼雅加達綜合指數	6,860.42	0.38%	-0.71%	-4.66%	1.85%	4.24%
馬來西亞吉隆坡指數	1,415.10	1.05%	2.50%	-2.51%	-0.96%	-9.72%
新加坡海峽時報指數	3,022.80	-0.10%	-1.96%	-7.17%	-3.05%	-3.23%
越南VN指數	1,060.07	-0.34%	2.44%	-12.06%	-10.04%	-29.25%
泰國SET指數	1,588.72	-0.10%	1.79%	-2.63%	3.61%	-4.16%

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	112.90	0.69%	-0.37%	2.88%	5.83%	17.64%
歐元	0.9774	-0.66%	0.71%	-2.61%	-4.43%	-13.64%
英鎊	1.1222	-0.51%	1.20%	-2.08%	-6.42%	-16.71%
澳幣	0.6272	-0.52%	-0.10%	-6.64%	-9.20%	-13.56%
瑞士法郎	1.0047	-0.08%	-0.60%	-4.16%	-3.61%	-8.93%
日圓	149.88	-0.45%	-2.06%	-4.30%	-7.87%	-23.25%
人民幣	7.2288	-0.06%	-0.50%	-2.98%	-6.58%	-11.75%
離岸人民幣	7.2700	-0.05%	-1.19%	-3.36%	-6.82%	-12.33%
新台幣	32.022	-0.10%	-0.57%	-2.10%	-6.61%	-13.51%
印度盧比	83.0315	-0.91%	-0.99%	-3.99%	-3.68%	-10.22%
泰銖	38.1700	-0.34%	-0.27%	-3.07%	-4.20%	-12.61%
馬來西亞令吉	4.7220	-0.13%	-0.84%	-3.65%	-5.78%	-11.55%
俄羅斯盧比	64.5000	-3.13%	-0.64%	-5.66%	-12.68%	14.99%
土耳其里拉	18.6388	-0.26%	-0.45%	-1.78%	-5.83%	-32.27%
波蘭羅提	4.9132	-0.12%	0.28%	-3.63%	-5.41%	-17.49%
巴西雷亞爾	5.2708	0.22%	0.14%	-2.25%	2.39%	7.98%
墨西哥披索	20.1243	0.02%	-0.64%	-0.64%	1.70%	2.35%
南非蘭特	18.3097	-0.13%	-0.22%	-3.29%	-6.84%	-12.76%

資料來源：CMoney，截至2022年10月19日

## 一、亞洲

週三(10/19)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌1.13%、0.56%、1.19%、1.61%、2.38%，日經225和印度BSE Sensex指數則漲0.37%與0.25%。東南亞主要股市大多溫和走低，新加坡、泰國、越南股市小跌0.1%至0.34%，印尼和馬來西亞股市漲0.38%及1.05%。

英國財政問題的擔憂持續舒緩，同時美股大型企業財報表現不差，帶給投資者不小信心，支持美股指數週二繼續走高。此一正面氛圍持續帶動週三亞洲市場較佳的投資者情緒，地區股市多溫和開高。不過，盤中部份股市動能消退，轉向偏弱震盪，最終主要指數跌多於漲。其中，港股科技指數下挫將近4.2%，令恆生指數走勢明顯疲弱。

美股雖然連漲，但台積電ADR週二收低1.8%，帶給週三台股一定壓力，早盤偏弱震盪。盤中走勢進一步下挫，最終加權股價指數回檔147點，收在12,976點，再度來到萬三之下。其中台積電收跌2.8%，令半導體下挫2.3%，牽累電子類股挫低1.5%，為大盤主要領跌。同時，非電產業表現也不算理想，金融保險走低1.1%，生技醫療、觀光、造紙、機電、百貨貿易、油電燃氣等亦跌1%以上。

中國股市並未受到美股連漲帶動，在靜待二十大會議結束之際，北京疫情具有升溫跡象，對再度執行嚴格封控擔憂上升，資金進場的意願受到壓抑，促使週三上證和滬深300開低後偏弱震盪。下午盤走勢未有明顯改善，市場氛圍進一步更保守些，主要指數維持跌勢至收盤。對疫情回升和防疫封控具憂慮之下，大消費產業板塊表現不佳，酒、食品飲料、餐飲等下挫超過2.8%，旅遊跌1.9%，互聯網、光伏、通信、醫藥、建材、風電、汽車等跌1%以上，證券、銀行、房地產、半導體、軍工等也走低。

## 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0.19%、0.17%、0.43%、0.22%。

英國財政問題舒緩的正面效應和歐盟持續增加因素能源危機方案，促使天然氣價格回落等因素，支持週三歐股溫和開高。然而，英國最新通膨年增率再度回至40年高點的10.1%，核心通膨年增率則攀升至歷史新高的6.5%，顯示物價上漲的壓力仍相當大，央

行恐被迫繼續積極緊縮的擔憂於市場中環繞，盤中動能逐漸消退，加上後續美股上午盤也偏弱震盪，較無正面支撐幫助指數有效穩定波動，主要股市收盤時多小幅走低。另外，荷蘭半導體設備大廠ASML第三季營收和每股盈餘皆優於預期，激勵股價強漲8%，認為中國半導體禁令對公司營運的影響有限。

歐洲主要類股跌多於漲，不動產下挫2.25%，景氣循環消費和健康照護跌1.25%與1.81%，公用事業、原物料、工業、非景氣循環消費等走低0.54%至0.85%，金融、科技、能源等漲0.29%至0.85%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國9月通膨增長率(月)	0.5%	0.4%	0.5%
英國9月通膨增長率(年)	10.1%	10%	9.9%
英國9月核心通膨增長率(月)	0.6%	0.5%	0.8%
英國9月核心通膨增長率(年)	6.5%	6.4%	6.3%
英國9月生產者出廠價格增長率(月)	0.2%	0.3%	0.1%
英國9月生產者出廠價格增長率(年)	15.9%	15.7%	16.4%
英國9月核心生產者出廠價格增長率(月)	0.7%	—	0.5%
英國9月核心生產者出廠價格增長率(年)	14%	—	13.9%
歐元區9月通膨增長率終值(月)	1.2%	1.2%	0.6%
歐元區9月通膨增長率終值(年)	9.9%	10%	9.1%
歐元區9月核心通膨增長率終值(年)	4.8%	4.8%	4.3%

### 三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.33%(-99.99點)、0.67%(-24.82點)、0.85%(-91.89點)，美國10年公債利率由4.012%升至4.138%，來到2008年7月以來新高，美元指數漲0.69%，來到112.9。

週二盤後Netflix公布的第三季全球付費會員增加241萬人，優於預估的109萬人，而且週三盤前大型企業財報繼續表現不差，如寶鹼(P&G)等，但經過兩日連漲及歐洲通膨仍偏高，積極升息緊縮的憂慮再度回升，促使美股開盤偏弱走低。盤中10年公債利率攀升，來到14年新高，對科技股形成一定壓力，最終三大指數回跌，而費城半導體指數收漲0.76%，半導體設備大廠ASML的良好財報帶來一定支持。

標普500指數的11項類股僅能源走高2.94%，其餘收於平盤之下。不動產下挫2.56%，原物料、非必需消費、公用事業、健康照護、金融等跌1.13%至1.59%，通訊服務、科技、必需消費、工業等走低0.12%至0.69%。

道瓊工業指數成分股6成收低，9檔個股跌幅達1%。其中，大型居家修繕連鎖Home Depot下挫3.3%，陶氏化工跌2.7%，美國運通、Nike、摩根大通等走低1%以上。

公債利率攀升帶給科技成長股壓力，令那斯達克指數回跌並結束二連漲。其中，前100大個股超過7成收於平盤之下，科技巨頭亞馬遜、微軟、Alphabet收低，中概股百度下挫8.8%，網易、拚多多、京東跌5.1%至7.8%，而財報表現良好的Netflix及ASML則強漲13%及6%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
9月新屋開工(間)	143.9萬	147.5萬	156.6萬
9月新屋開工(月)	-8.1%	—	13.7%
9月營建許可(件)	156.4萬	153萬	154.2萬
9月營建許可(月)	1.4%	—	-8.5%

#### 標準普爾500企業季度財報結果：

公司名稱	實際每股盈餘 (美元)	預估每股盈餘 (美元)	實際營收 (億美元)	預估營收 (億美元)
寶鹼 (盤前公布)	1.57	1.54	206.1	202.8
特斯拉 (盤後公布)	1.05	0.99	214.5	219.6
IBM (盤後公布)	1.81	1.77	141.1	135.1

#### 四、國際油價

紐約油價漲3.69%，走升至85.88美元；布蘭特油價漲2.59%，走升至92.36美元。美國一週原油庫存明顯減少，令投資者對短期需求較正面看待，吸引資金於前一日修正後逢低進場

的意願提高，支持週三兩大國際油價回漲。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存減少172.5萬桶，明顯優於預估的增加138萬桶；汽油庫存減少11.4萬桶，不如預估的減少111.4萬桶。

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