

投資市場日報

2022年10月24日

英國政壇動盪拖累歐股，而官員可能討論升息放緩激勵美股強漲

| 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 | 31,082.56 | 2.47% | 4.89% | 2.98% | -2.98% | -14.46% |
| 標準普爾500指數 | 3,752.75 | 2.37% | 4.74% | -0.98% | -6.16% | -21.26% |
| 那斯達克指數 | 10,859.72 | 2.31% | 5.22% | -3.21% | -9.95% | -30.59% |
| 費城半導體指數 | 2,336.69 | 3.70% | 8.06% | -7.09% | -19.89% | -40.79% |
| 英國金融時報指數 | 6,969.73 | 0.37% | 1.62% | -3.70% | -4.14% | -5.62% |
| 德國DAX指數 | 12,730.90 | -0.29% | 2.36% | -0.28% | -3.89% | -19.86% |
| 法國CAC指數 | 6,035.39 | -0.85% | 1.74% | 0.07% | -2.67% | -15.62% |
| 義大利FTSE MIB指數 | 21,567.55 | -0.62% | 3.04% | -2.12% | 1.75% | -21.13% |
| 日本日經225指數 | 26,890.58 | -0.43% | -0.74% | -1.55% | -3.28% | -6.60% |
| 韓國KOSPI綜合指數 | 2,213.12 | -0.22% | 0.03% | -5.71% | -8.14% | -25.68% |
| 台灣加權股價指數 | 12,819.20 | -0.98% | -2.35% | -11.13% | -14.18% | -29.64% |
| 上海綜合 | 3,038.93 | 0.13% | -1.08% | -2.51% | -7.12% | -16.51% |
| 滬深300 | 3,742.89 | -0.32% | -2.59% | -4.12% | -11.64% | -24.24% |
| 香港恆生指數 | 16,211.12 | -0.42% | -2.27% | -12.11% | -21.21% | -30.71% |
| 印度BSE 30指數 | 59,307.15 | 0.18% | 2.39% | -0.25% | 6.51% | 1.81% |
| 印尼雅加達綜合指數 | 7,017.77 | 0.53% | 2.98% | -2.37% | 2.24% | 6.63% |
| 馬來西亞吉隆坡指數 | 1,446.42 | 0.61% | 4.63% | -0.05% | -0.27% | -7.73% |
| 新加坡海峽時報指數 | 2,969.95 | -1.75% | -2.29% | -8.95% | -5.78% | -4.92% |
| 越南VN指數 | 1,019.82 | -3.65% | -3.96% | -15.76% | -14.91% | -31.93% |
| 泰國SET指數 | 1,591.32 | -0.09% | 1.96% | -2.58% | 2.91% | -4.00% |

| 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 | 111.89 | -0.88% | -1.25% | 1.13% | 4.66% | 16.59% |
| 歐元 | 0.9789 | 0.02% | 0.19% | -1.23% | -3.99% | -13.51% |
| 英鎊 | 1.1179 | -0.33% | -1.12% | -1.38% | -6.39% | -17.03% |
| 澳幣 | 0.6270 | -0.02% | -0.87% | -6.00% | -8.81% | -13.59% |
| 瑞士法郎 | 0.9987 | 0.18% | 0.59% | -3.34% | -2.65% | -8.38% |
| 日圓 | 150.48 | -0.30% | -1.92% | -4.45% | -7.89% | -23.48% |
| 人民幣 | 7.2494 | -0.17% | -0.78% | -2.70% | -6.70% | -12.01% |
| 離岸人民幣 | 7.2252 | 0.02% | -0.08% | -2.38% | -6.32% | -11.79% |
| 新台幣 | 32.188 | -0.26% | -0.92% | -2.33% | -7.14% | -13.96% |
| 印度盧比 | 82.5940 | 0.08% | -0.33% | -3.20% | -3.12% | -9.69% |
| 泰銖 | 38.2800 | 0.00% | -0.57% | -2.90% | -3.72% | -12.88% |
| 馬來西亞令吉 | 4.7370 | -0.18% | -0.74% | -3.69% | -5.94% | -11.82% |
| 俄羅斯盧比 | 61.6500 | -0.18% | 1.00% | -0.55% | -10.29% | 20.33% |
| 土耳其里拉 | 18.6005 | -0.04% | -0.07% | -1.47% | -5.40% | -32.13% |
| 波蘭羅提 | 4.8397 | 0.28% | 2.08% | -0.04% | -3.51% | -16.23% |
| 巴西雷亞爾 | 5.1776 | 0.55% | 2.34% | 0.08% | 4.96% | 9.93% |
| 墨西哥披索 | 19.8990 | 0.68% | 0.84% | 0.48% | 2.84% | 3.50% |
| 南非蘭特 | 18.1280 | 0.46% | 0.99% | -2.39% | -5.60% | -11.90% |

資料來源：CMoney · 截至 2022 年 10 月 21 日

一、亞洲

週五(10/21)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國滬深300、香港恆生指數分別跌0.98%、0.43%、0.22%、0.32%、0.42%，中國上證和印度BSE Sensex指數則漲0.13%與0.18%。東南亞主要股市跌多於漲，泰國、新加坡、越南等股市跌0.09%至3.65%，馬來西亞和印尼股市漲0.61%及0.53%。

雖然週四費城半導體指數再度走升，但美股三大指數續跌，10年公債利率攀升，同時週五亞洲交易盤內，日圓、人民幣、新台幣等匯率繼續偏弱，資金持續外流的擔憂暫時難消，促使亞洲地區股市大多呈弱勢震盪格局。盤中走勢溫和震盪，但無特別因素能刺激投資者情緒明顯好轉，最終主要指數大多收低。另外，雖然日本核心通膨年增率進一步升至3%，連續六個月高於2%的央行目標，但此結果應不會改變日央行寬鬆政策，因此日圓續貶至150水位，投資者信心受到影響。

美股三大指數繼續走低帶來牽累，加上新台幣走貶態勢未見反轉跡象，投資者信心低落，促使台股早盤再度開低。盤中走勢出現拉升，跌幅有所收斂，但未能回至平盤之上，收盤加權股價指數續跌126點，收在12,819點。類股大多走低，電子回跌將近1.5%為壓盤重點，其中台積電下挫2%帶來不小拖累。非電產業表現也偏弱，生技醫療下挫3.4%，玻璃陶瓷跌2.3%，觀光、造紙、機電、百貨貿易、橡膠等走低1%以上，而電器電纜、汽車、油電燃氣則強勢走高超過1%。

美股偏弱及美國公債利率走高對週五中國市場並未產生明顯牽累，股市溫和開高。盤中走勢震盪，大型股表現稍弱些，上證和滬深300指數形成一漲一跌分化走勢。產業板塊漲跌互見，能源、基建、教育、風電、通信等強勢走高超過1%，而半導體、有色金屬、酒、食品飲料、消費電子等跌1%以上。

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|---------------------|------|-----|------|
| 日本9月通膨增長率(月) | 0.3% | — | 0.3% |
| 日本9月通膨增長率(年) | 3% | — | 3% |
| 日本9月核心通膨增長率(年) | 3% | 3% | 2.8% |
| 日本9月不含食物及能源通膨增長率(年) | 1.8% | — | 1.6% |

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數跌0.62%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.29%、0.85%、0.62%，英國FTSE100指數則漲0.37%。

英國首相請辭使財政減稅鬧劇暫告落幕的正面效應相當短暫，市場對下任首相的選定及未來執政具疑慮，政壇紛擾暫時難消停。同時，英國零售銷售連續負成長，美國公債利率持續攀升，促使對積極緊縮和衰退前景的擔憂提高，令週五歐股開盤較明顯回落。盤中投資者情緒並未明顯好轉，美股上午盤的漲勢未帶來有效提振，致使主要股市指數大多於週末前收低。

歐洲主要類股跌多於漲，不動產下挫1.29%，健康照護、工業、科技、公用事業、非景氣循環消費、景氣循環消費等跌0.24%至0.99%，而金融、能源、原物料等走升0.18%至0.62%。

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|-------------------|-------|-------|-------|
| 英國10月Gfk消費者信心指數 | -47 | -52 | -49 |
| 英國9月零售銷售(月) | -1.4% | -0.5% | -1.7% |
| 英國9月零售銷售(年) | -6.9% | -5% | -5.6% |
| 英國9月零售銷售(不含能源)(月) | -1.5% | -0.3% | -1.7% |
| 英國9月零售銷售(不含能源)(年) | -6.2% | % | -5.3% |
| 歐元區10月消費者信心指數初值 | -27.6 | -30 | -28.8 |

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲2.47%(+748.97點)、2.37%(+86.97點)、2.31%(+244.87點)，美國10年公債殖利率由4.232%下滑至4.219%，美元指數走低0.88%，來到111.89。

在10年公債利率攀升至4.3%的牽累之下，美股早盤溫和走低。然而，華爾街日報指出美聯儲11月會議或將再升息3碼，但官員可能於會議內討論是否12月升息幅度有所放緩，給予年底前或將見到積極升息步伐稍微緩和的可能性，10年公債利率迅速下滑至4.21%附近，激勵美股強力反彈走高。盤中市場維持極佳氛圍，同時公債利率大多維持日內相對低檔區間波動，推助股市進一步走高，最終三大指數皆大幅收漲，費城半導體指數也大漲3.7%。

標普500指數的11項類股全數收於平盤之上，原物料強勢走高3.46%，健康照護、工業、科技、能源、金融、非必需消費等大漲2.21%至2.92%，通訊服務、必需消費、公用事業等走升0.85%至1.84%。

道瓊工業指數成分股僅2檔個股收低，其餘皆走高且漲幅達1%。其中，工具機大廠Caterpillar大漲6%，摩根大通強勢走高5.2%，高盛和陶氏化工大漲超過4%，英特爾、3M、Travelers、迪士尼等漲3%以上。

那斯達克指數跟隨良好市場氛圍反彈，前100大個股超過9成收於平盤之上。其中，科技巨頭亞馬遜、蘋果、微軟、Alphabet等收漲，半導體大廠普遍漲幅超過1%，Netflix和特斯拉強勢走高7.9%及3.4%。

四、國際油價

紐約油價漲0.71%，走升至85.11美元；布蘭特油價漲1.22%，走升至93.5美元。雖然市場具經濟衰退擔憂，但美聯儲可能於年底前放緩積極升息步伐，令投資者對緊縮政策逐漸轉向的期待上升，促使週五兩大國際油價續漲。

【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。