

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。