

# 投資市場日報

2022年10月26日

## 美公債利率下滑且對放緩升息具期待，帶動美國和歐洲股市走高

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	31,836.74	1.07%	4.30%	7.59%	-0.48%	-12.39%
標準普爾500指數	3,859.11	1.63%	3.74%	4.49%	-2.72%	-19.03%
那斯達克指數	11,199.12	2.25%	3.96%	3.05%	-4.95%	-28.42%
費城半導體指數	2,404.69	2.26%	8.27%	-0.17%	-14.88%	-39.06%
英國金融時報指數	7,013.48	-0.01%	1.11%	-0.07%	-4.01%	-5.02%
德國DAX指數	13,052.96	0.94%	2.25%	6.26%	-1.19%	-17.83%
法國CAC指數	6,250.55	1.94%	3.03%	8.08%	0.21%	-12.62%
義大利FTSE MIB指數	22,289.85	1.40%	3.58%	5.81%	4.24%	-18.49%
日本日經225指數	27,250.28	1.02%	0.35%	0.36%	-1.62%	-5.35%
韓國KOSPI綜合指數	2,235.07	-0.05%	-0.66%	-2.40%	-7.02%	-24.94%
台灣加權股價指數	12,666.12	-1.48%	-3.49%	-10.29%	-15.20%	-30.48%
上海綜合	2,976.28	-0.04%	-3.40%	-3.63%	-8.43%	-18.23%
滬深300	3,627.45	-0.16%	-5.49%	-5.93%	-13.89%	-26.58%
香港恆生指數	15,165.59	-0.10%	-10.34%	-15.43%	-26.25%	-35.18%
印度BSE 30指數	59,543.96	-0.48%	0.99%	2.49%	6.77%	2.21%
印尼雅加達綜合指數	7,048.38	-0.07%	3.13%	-1.81%	2.77%	7.09%
馬來西亞吉隆坡指數	1,444.41	-0.14%	3.15%	1.36%	-1.69%	-7.85%
新加坡海峽時報指數	2,984.15	0.48%	-1.38%	-7.53%	-6.17%	-4.47%
越南VN指數	997.70	1.17%	-6.20%	-17.08%	-16.05%	-33.41%
泰國SET指數	1,600.66	0.59%	0.65%	-1.90%	2.59%	-3.44%

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	110.86	-1.01%	-1.13%	-2.06%	3.87%	15.52%
歐元	0.9968	1.13%	1.30%	2.99%	-2.46%	-11.93%
英鎊	1.1478	1.64%	1.77%	7.51%	-4.70%	-14.80%
澳幣	0.6393	1.03%	1.40%	-1.69%	-8.20%	-11.89%
瑞士法郎	0.9953	0.10%	0.87%	-0.29%	-3.00%	-8.06%
日圓	147.98	0.75%	0.90%	-2.73%	-7.65%	-22.21%
人民幣	7.3055	0.04%	-1.11%	-2.18%	-7.53%	-12.68%
離岸人民幣	7.3142	-0.03%	-0.65%	-2.07%	-7.50%	-12.86%
新台幣	32.319	-0.29%	-1.02%	-2.03%	-7.48%	-14.32%
印度盧比	82.8000	0.00%	-0.58%	-2.03%	-3.51%	-9.92%
泰銖	38.2750	-0.53%	-0.61%	-2.35%	-4.07%	-12.84%
馬來西亞令吉	4.7380	0.00%	-0.46%	-3.37%	-5.98%	-11.84%
俄羅斯盧比	62.2500	-0.80%	0.38%	-6.03%	-6.46%	19.14%
土耳其里拉	18.6040	-0.06%	-0.07%	-0.76%	-4.15%	-32.14%
波蘭羅提	4.7818	-0.06%	2.63%	3.24%	-3.32%	-15.22%
巴西雷亞爾	5.3161	-0.53%	-0.63%	1.43%	1.64%	7.06%
墨西哥披索	19.8779	-0.06%	1.27%	2.51%	2.95%	3.63%
南非蘭特	18.2032	0.09%	0.46%	-0.63%	-7.68%	-12.25%

資料來源：CMoney，截至2022年10月25日

## 一、亞洲

週二(10/25)日經225指數漲1.02%，台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌1.48%、0.05%、0.04%、0.16%、0.1%、0.48%。東南亞主要股市大多溫和走升，新加坡、泰國、越南等股市漲0.48%至1.17%，馬來西亞和印尼股市小幅走低0.14%與0.07%。

英國新任首相確定，同時投資者對升息放緩和財報皆具期待，激勵星期一歐美股市良好走高。此股極佳的氛圍延續至週二亞洲市場，地區股市大多溫和開高。不過，盤中市場正面動能逐漸轉弱，投資者態度似乎轉向保守，致使多數股市由漲轉跌並收低。

英國金融時報(Financial Times)一篇文章指出台積電因迫美中角力之間，對台灣是絆網而非砂盾，而市場人士則認為台灣在半導體市場的主導地位反而讓自己更加危險，令週一台積電ADR一度下挫6%，最終收跌3.86%，加上台積電鼓勵員工休假的內部信消息，帶給週二台股早盤壓力，開低後震盪走低，盤中跌勢加深，下挫超過百點，加權股價指數最終跌190點，收在12,666點。產業類股大多走低，在台積電下挫4.1%的拖累之下，電子跌2.3%。非電族群類股也以下行為主，生技醫療、機電、電機機械等挫低超過2%，鋼鐵、水泥、觀光、電器電纜等跌1%以上，而油電燃氣則強漲1.3%。

中國股市早盤一度探底走升並回到平盤之上，但市場對新領導班子集權統治的憂心暫時未完全消退，清零政策、互聯網監管、國進民退等陰影仍存在投資者心中，促使盤中走勢再次較明顯回落。進入午盤前，資金再度逢低進場，帶動股市拉升由跌轉漲。然而，下午盤內走升動能逐漸消退，尾盤再度落入平盤之下，最終上證和滬深300二指數續跌。產業板塊有漲有跌，光伏、旅遊、機械等強勢走高超過2%，碳中和、電池、汽車、基建、建材等漲1%以上，而生物醫藥、醫療器械、軟件下挫超過2%，證券、煤炭、大數據、雲計算等跌1%以上，半導體、互聯網、房地產、酒等也收低。

## 二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲1.44%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.94%、1.94%、1.4%，英國FTSE100指數微跌0.01%。

瑞士國際金融機構UBS第三季淨利17.3億美元，優於預估的15.3億美元，預期今年股票

回購或將達55億美元，結果令人感到滿意，不僅UBS股價早盤已大漲超過3%，也支持歐洲市場情緒偏向正面，帶動股市大多溫和走升。不過，英國新首相執政恐備受挑戰，投資者對此有所疑慮，同時HSBC第三季獲利年減42%，股價較明顯受挫，令英國股市走勢稍微偏弱。盤中投資者情緒一度反轉牽累股市走弱，但美股上午盤平盤開出後走高，後續提供歐股一定正面支持，最終主要指數大多收漲。

歐洲主要類股僅能源小幅走低0.7%，其餘皆收於平盤之上。不動產強勢走高4.97%，科技和景氣循環消費大漲3.07%與2.75%，非景氣循環消費、原物料、工業、公用事業等走高1.07%至1.99%，金融和健康照護走升0.54%及0.95%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國10月Ifo商業景氣指數	84.3	83.3	84.3
德國10月Ifo現況景氣指數	94.1	92.4	94.5
德國10月Ifo景氣前景指數	75.6	75.0	75.3

### 三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲1.07%(+337.12點)、1.63%(+61.77點)、2.25%(+246.5點)，美國10年公債殖利率由4.247%下滑至4.1%，美元指數跌1.01%，來到110.86。

盤前國際大型企業財報結果好壞參雜，市場靜待盤後科技巨頭的財報公布，觀望氣氛較明顯，促使周二美股平盤附近溫和開出。不過，房價指數增長放緩且消費者信心指數明顯低於預估，提高市場對美聯儲放緩升息的期待，同時10年公債利率走低至4.1%，減輕股市壓力，帶動美股震盪走高，最終三大指數皆大幅收漲，費城半導體指數亦漲2.26%。

標普500指數的11項類股僅能源小跌0.05%，其餘皆走升。不動產強漲3.94%，公用事業、非必需消費、通訊服務、原物料等大漲2.02%至2.53%，金融、必需消費、工業、科技等走高1.27%至1.93%，健康照護漲0.78%。

道瓊工業指數成分股超過8成收漲，19檔個股漲幅達1%。其中，Nike強勢走高4.2%，美國運通和波音大漲超過3.2%，可口可樂、Home Depot、Salesforce、迪士尼等漲2%以上，蘋果和微軟漲幅也達1%。

公債利率下滑令科技成長股壓力明顯舒緩，激勵那斯達克大漲且連三天收高。其中，前100大個股9成收於平盤之上，科技巨頭FAAMG皆走升，半導體大廠多數漲1%以上，Netflix和特斯拉強漲3%及5.2%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8月房價指數增長率(月)	-0.7%	—	-0.6%
8月房價指數增長率(月)	11.9%	—	13.9%
8月S&P/Case-Shiller二十大城房價指數增長率(月)	-1.6%	-0.7%	-0.8%
8月S&P/Case-Shiller二十大城房價指數增長率(年)	11.9%	—	16%
10月CB消費者信心指數	102.5	106.5	107.8
10月里奇蒙德聯儲製造業指數	-10	—	0

#### 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)
通用汽車 (盤前公布)	2.25	1.88	418.9	422.2
可口可樂 (盤前公布)	0.69	0.64	110.5	105.2
UPS (盤前公布)	2.99	2.84	241.6	243
微軟 (盤後公布)	2.35	2.30	501.2	496.1
Alphabet (盤後公布)	1.06	1.25	690.9	705.8

#### 四、國際油價

紐約油價漲0.49%，走升至84.99美元；布蘭特油價跌0.59%，走低至92.71美元。中國新領導團隊的執政前景令人具疑慮，加上對全球衰退的擔憂，帶來些許壓力，不過美元指數走勢偏弱，帶來部分正面支撐，最終週二兩大油價形成一漲一跌的分化走勢。

【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。