

投資市場日報

2022年10月27日

市場對歐央行有所期待激勵歐股走升，但科技巨頭財報拖累美股走勢

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	31,839.11	0.01%	4.65%	8.81%	0.24%	-12.38%
標準普爾500指數	3,830.60	-0.74%	3.67%	4.80%	-2.31%	-19.63%
那斯達克指數	10,970.99	-2.04%	2.72%	1.56%	-5.12%	-29.88%
費城半導體指數	2,376.33	-1.18%	6.19%	0.12%	-14.49%	-39.78%
英國金融時報指數	7,056.07	0.61%	1.89%	0.50%	-3.42%	-4.45%
德國DAX指數	13,195.81	1.09%	3.57%	7.92%	0.75%	-16.93%
法國CAC指數	6,276.31	0.41%	3.90%	8.79%	1.04%	-12.26%
義大利FTSE MIB指數	22,389.78	0.45%	4.27%	5.58%	5.81%	-18.13%
日本日經225指數	27,431.84	0.67%	0.64%	3.78%	-0.81%	-4.72%
韓國KOSPI綜合指數	2,249.56	0.65%	0.54%	1.29%	-6.77%	-24.45%
台灣加權股價指數	12,729.05	0.50%	-1.91%	-7.61%	-14.03%	-30.13%
上海綜合	2,999.50	0.78%	-1.47%	-1.70%	-8.48%	-17.59%
滬深300	3,656.90	0.81%	-3.17%	-4.69%	-13.87%	-25.98%
香港恆生指數	15,317.67	1.00%	-7.23%	-14.21%	-26.73%	-34.53%
印度BSE 30指數	59,543.96	0.00%	0.74%	4.20%	7.74%	2.21%
印尼雅加達綜合指數	7,043.94	-0.06%	2.68%	-1.17%	2.51%	7.03%
馬來西亞吉隆坡指數	1,454.98	0.73%	2.82%	2.97%	-0.60%	-7.18%
新加坡海峽時報指數	3,008.38	0.81%	-0.48%	-5.46%	-5.76%	-3.69%
越南VN指數	993.36	-0.44%	-6.29%	-15.41%	-16.18%	-33.70%
泰國SET指數	1,596.46	-0.26%	0.49%	-1.53%	2.79%	-3.69%

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	109.68	-1.14%	-2.92%	-3.87%	2.32%	14.29%
歐元	1.0085	0.52%	3.05%	4.54%	-0.54%	-10.89%
英鎊	1.1625	0.49%	3.64%	7.60%	-3.54%	-13.71%
澳幣	0.6493	0.35%	3.53%	0.02%	-6.39%	-10.51%
瑞士法郎	0.9860	0.11%	1.47%	0.39%	-2.30%	-7.20%
日圓	146.35	0.44%	2.40%	-1.44%	-6.44%	-21.40%
人民幣	7.1730	0.13%	0.90%	-0.21%	-5.80%	-11.07%
離岸人民幣	7.1900	0.17%	0.51%	-0.11%	-6.23%	-11.36%
新台幣	32.215	0.32%	-0.61%	-1.24%	-7.15%	-14.04%
印度盧比	82.0785	0.41%	1.08%	-0.57%	-2.79%	-9.17%
泰銖	37.7000	1.53%	1.26%	0.23%	-2.78%	-11.51%
馬來西亞令吉	4.7180	0.42%	0.08%	-2.48%	-5.56%	-11.47%
俄羅斯盧比	61.2750	0.00%	0.43%	-3.15%	-1.92%	21.07%
土耳其里拉	18.6056	0.02%	-0.06%	-0.63%	-3.93%	-32.14%
波蘭羅提	4.7046	0.37%	3.16%	5.60%	0.05%	-13.82%
巴西雷亞爾	5.3853	-1.14%	-3.33%	-0.47%	-0.37%	5.69%
墨西哥披索	19.9408	-0.34%	0.48%	1.91%	2.68%	3.30%
南非蘭特	17.9331	0.13%	1.55%	0.23%	-5.43%	-10.94%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 10 月 26 日

一、亞洲

週三(10/26)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.5%、0.67%、0.65%、0.78%、0.81%、1%，印度休市。東南亞主要股市大多走低，馬來西亞和新加坡股市漲0.73%與0.81%，印尼、泰國、越南股市走低0.06%及0.44%。

美國部份經濟數據稍微疲弱，令投資者對美聯儲放緩升息步伐的期待提高，激勵美股週二大幅收漲，也帶動歐股走高。此正面氛圍繼續延伸至週三亞洲市場，地區股市大多早盤溫和走升。亞洲投資者對於美聯儲放緩升息步伐也具一定期待，促使盤中市場情緒進一步好轉，股市以收漲為主。其中，經過連跌的中、港、台股市也順利回升。

台積電ADR週二僅小幅收低0.24%，同時美股皆大幅走高，支持台股週三早盤溫和開高。盤中國際市場情緒極佳，加上台積電止跌且金融股走揚，大盤震盪走高，加權股價指數最終漲62點，收在12,729點。產業類股漲多於跌，台積電反彈1.3%，支持電子收漲0.4%。非電族群內，金融強漲1.2%起到領導作用，紡織纖維和百貨貿易也走高1%以上。

經過連兩天走低後，在美股強漲且投資者對美聯儲升息放緩具期待等正面效應帶動下，資金踴躍進場，推助中國股市開高走高。下午盤走勢維持正面波動，但武漢出現一區防疫封控，相關擔憂令股市漲幅縮減，最終上證和滬深300二指數仍順利回漲並結束連跌。產業板塊展現良好氣勢，生物醫藥、軟件、大數據強勢走高達5.2%，醫療器械和雲計算大漲超過4%，半導體、人工智能、光伏、教育、旅遊、消費電子等漲2%以上，不過銀行、房地產、能源、煤炭等走低，稍微壓抑大盤漲幅。

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數漲0.66%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲1.09%、0.61%、0.41%、0.45%。

雖然盤前大型金融機構公布財報結果良好，德意志銀行第三季淨利11.15億歐元，優於預估的8.27億，英國巴克萊銀行第三季淨利15.12億英鎊，也高於預估的11.52億，但部分大型企業財報表現不理想，如荷蘭半導體廠ASMI及啤酒大廠海尼根等，加上美國科技巨頭財報不盡人意的影響，令週三歐股早盤溫和走低。然而，經過早盤震盪後，股市動能有所好轉，即使美股上午盤偏弱，但在加拿大央行僅升息2碼，低於市場預估的3碼之下，

投資者對週四的歐央行會議似乎有所期待，支持市場情緒較佳，助歐股指數皆收漲。

歐洲主要類股漲多於跌，工業和原物料大漲1.32%與1.4%，科技、公用事業、景氣循環消費、能源、健康照護等走高0.26%至0.9%，而金融、不動產、非景氣循環消費等走低0.11%至0.61%。

三、美國

週三道瓊工業指數微漲0.01%(+2.37點)，標普500和那斯達克指數則跌0.74%(-28.51點)與2.04%(-228.12點)，美國10年公債利率由4.1%下滑至4.007%，美元指數走低1.14%，來到109.68。

週二盤後科技巨頭微軟和Alphabet(Google)公布財報，微軟季度營收及每股盈餘雖然擊敗預估，但雲端業務表現不算理想，營收203.3億美元，不如預期的203.6億，其中Azure季度營收年增35%，低於預估的36.4%，盤後股價下挫6.6%；Alphabet第三季營收及每股盈餘皆低於預估，季度整體廣告收入僅年增2.5%，明顯不如預期的7%，其中Youtube廣告收入年減2%，低於預期的3%增長，盤後股價下挫6.5%，同時半導體廠德州儀器前景展望不佳，此結果拖累週三美股早盤偏弱開出。

盤中科技股明顯受壓走低，雖然加拿大央行升息幅度低於預估，令人對美聯儲放緩步伐有所期待，但無法明顯提振股市走勢。最終，標普500和那斯達克指數下挫，道瓊工業指數也勉強收於平盤附近，費城半導體指數跌1.18%。

標普500指數的11項類股雖然漲稍多於跌，但科技股為主要領跌，令指數難以走升。通訊服務下挫4.75%，科技和非必需消費跌2.23%及1.06%，公用事業和不動產小幅走低0.04%與0.15%，而健康照護和能源強勢走高1.12%與1.36%，金融、工業、必需消費、原物料等走升0.29%至0.67%。

道瓊工業指數30支成分股僅8檔個股收於平盤之下，但波音和微軟受財報拖累，分別挫低8.7%與7.7%，科技大廠Salesforce和蘋果跌3.2%及1.9%，因此促使道瓊工業僅勉強小幅收於平盤上方。

科技巨頭財報不理想帶來拖累，促使那斯達克指數大幅走低並結束連三漲。其中，前100

大個股不到5成收漲，科技巨頭FAAMG至少跌1.9%以上，半導體大廠多數收低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
9月營建許可(件)	156.4萬	—	154.2萬
9月營建許可增長率(月)	1.4%	—	-8.5%
9月新屋銷售(間)	60.3萬	58.5萬	67.7萬
9月新屋銷售增長率(月)	-10.9%	-13.9%	24.7%

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)
波音 (盤前公布)	-6.18	-0.07	159.6	177.6
Meta (盤後公布)	1.64	1.89	277.1	273.8
福特 (盤後公布)	0.3	0.27	372	362.5

四、國際油價

紐約油價漲3.48%，走升至88.29美元；布蘭特油價漲2.72%，走升至96.06美元。雖然美國一週原油庫存較大幅增加，但汽油庫存較大幅減少，同時11月起OPEC準備減產，兩者預期抵銷之下，整體供需可能趨於平衡，協助支持週三兩大國際油價走高。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存增加258.8萬桶，多於市場預估的增加102.9萬桶；汽油庫存減少147.8萬桶，優於市場預估的減少80.5萬桶。

【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。