

投資市場日報

2022年10月31日

期待放緩升息及科技股強漲，激勵美股主要指數大幅走高

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	32,861.80	2.59%	5.72%	10.71%	1.02%	-9.57%
標準普爾500指數	3,901.06	2.46%	3.95%	4.89%	-4.21%	-18.15%
那斯達克指數	11,102.45	2.87%	2.24%	0.46%	-8.72%	-29.04%
費城半導體指數	2,433.66	3.98%	4.15%	0.26%	-17.35%	-38.33%
英國金融時報指數	7,047.67	-0.37%	1.12%	0.60%	-4.05%	-4.56%
德國DAX指數	13,243.33	0.24%	4.03%	8.70%	-0.29%	-16.63%
法國CAC指數	6,273.05	0.46%	3.94%	8.81%	-1.04%	-12.30%
義大利FTSE MIB指數	22,529.20	-0.27%	4.46%	8.04%	2.72%	-17.62%
日本日經225指數	27,105.20	-0.88%	0.80%	3.56%	-2.55%	-5.86%
韓國KOSPI綜合指數	2,268.40	-0.89%	2.50%	4.57%	-6.85%	-23.82%
台灣加權股價指數	12,788.42	-1.07%	-0.24%	-5.03%	-14.12%	-29.81%
上海綜合	2,915.93	-2.25%	-4.05%	-4.24%	-11.17%	-19.89%
滬深300	3,541.33	-2.47%	-5.39%	-7.51%	-16.19%	-28.32%
香港恆生指數	14,863.06	-3.66%	-8.32%	-13.84%	-27.93%	-36.48%
印度BSE 30指數	59,959.85	0.34%	1.10%	5.94%	5.46%	2.93%
印尼雅加達綜合指數	7,056.04	-0.50%	0.55%	-0.30%	1.43%	7.21%
馬來西亞吉隆坡指數	1,447.31	-0.47%	0.06%	3.24%	-2.94%	-7.67%
新加坡海峽時報指數	3,059.19	1.46%	3.00%	-1.83%	-5.01%	-2.06%
越南VN指數	1,027.36	-0.06%	0.74%	-10.17%	-14.96%	-31.43%
泰國SET指數	1,606.07	0.23%	0.93%	0.43%	1.88%	-3.11%

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	110.68	0.08%	-1.19%	-1.71%	4.07%	15.33%
歐元	0.9946	-1.19%	1.60%	3.85%	-2.59%	-12.12%
英鎊	1.1516	-0.66%	3.01%	7.61%	-5.47%	-14.53%
澳幣	0.6419	-0.83%	2.38%	0.42%	-8.29%	-11.54%
瑞士法郎	0.9969	-0.70%	0.19%	-2.11%	-3.19%	-8.21%
日圓	147.07	-0.87%	2.26%	-1.73%	-7.86%	-21.75%
人民幣	7.2565	-0.66%	-0.09%	-0.14%	-7.05%	-12.09%
離岸人民幣	7.2803	-0.46%	-0.75%	-1.14%	-7.37%	-12.45%
新台幣	32.148	-0.10%	0.13%	-0.86%	-6.88%	-13.85%
印度盧比	82.3385	0.00%	0.25%	-0.98%	-2.96%	-9.47%
泰銖	37.8150	-0.26%	1.23%	1.23%	-3.36%	-11.81%
馬來西亞令吉	4.7225	-0.19%	0.31%	-2.04%	-5.78%	-11.55%
俄羅斯盧比	61.5250	-0.37%	0.18%	-4.92%	-3.22%	20.55%
土耳其里拉	18.6105	-0.13%	-0.06%	-0.50%	-3.81%	-32.17%
波蘭羅提	4.7483	-0.40%	1.93%	4.76%	-0.22%	-14.62%
巴西雷亞爾	5.3587	-1.31%	-3.38%	0.10%	-1.18%	6.21%
墨西哥披索	19.8320	0.04%	0.34%	2.40%	3.38%	3.85%
南非蘭特	18.1801	-1.43%	-0.27%	-1.73%	-7.44%	-12.14%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 10 月 28 日

一、亞洲

週五(10/28)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌1.07%、0.88%、0.89%、2.25%、2.47%、3.66%，而印度BSE Sensex指數小漲0.34%。東南亞主要股市漲跌不一，越南、馬來西亞、印尼等股市走低0.06%至0.5%，泰國和新加坡股市漲0.23%與1.46%。

雖然美國GDP結果令人感到驚喜，但科技巨頭財報偏弱，對科技成長股形成拖累，同時週四盤後亞馬遜和蘋果公布財報也未令市場滿意，尤其亞馬遜營收低於預估，且本季度營收財測也不如預期，因此相關壓力延伸至週五亞洲市場。地區股市大多以下行為主，盤中偏負面的氛圍依然較難以消散，最終主要指數多收低。另外，日本政府宣布71.6兆日圓的經濟振興方案，協助民眾和企業減緩物價上漲的衝擊，但日本央行認為經濟仍處於疫情復甦中且明年通膨率可能由2.9%降至1.6%，因此繼續維持寬鬆政策，如此之下日圓走貶的情況應會持續。

美股週四漲跌不一，但科技股明顯偏弱，加上盤後美國科技巨頭財報結果也不理想，令台股受到牽累，早盤開低後震盪走低，盤中一度下挫超過百點，最終加權股價指數跌148點，收在12,788點。聯發科下挫4%，台積電和聯電跌1.5%與2.4%，拖累電子挫低1.2%。非電產業走勢也偏弱，運輸、生技醫療、汽車等下修超過2%，鋼鐵、機電、電器電纜、百貨貿易、化工、橡膠等跌1%以上。

中概股表現不佳，同時環境前景暫時令投資者較缺乏信心，加上亞洲市場氛圍不佳，令中國股市開低震盪走低。盤中資金亦無逢低進場的意願，上證和滬深300二指數最後於週末前再度收低。產業板塊走勢偏弱，互聯網、新能源車、碳中和、電池、鋼鐵、風電、建材等挫低超過4%，光伏、通信、證券、房地產、有色金屬、食品飲料、餐飲、教育等下修2%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本9月失業率	2.6%	2.5%	2.5%
日本東京10月通膨增長率(年)	3.5%	—	2.8%
日本東京10月核心通膨增長率(年)	3.4%	3.1%	2.8%
日本東京10月去除食物及能源通膨增長率(年)	1.1%	—	0.8%
日本央行基準利率	-0.1%	-0.1%	-0.1%

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數漲0.14%，德國DAX和法國CAC40指數漲0.24%與0.46%，英國FTSE100和義大利FTSE MIB指數則走低0.37%及0.27%。

經過一夜沉澱之後，投資者似乎對歐央行繼續大幅升息，且主席拉加德表示未來將持續調升，並仍以壓抑通膨至2%目標為主的言論有所擔憂，加上美國科技巨頭接連財報不佳的牽累，令週五歐股早盤較明顯走低。盤中德國公布的通膨年增率繼續攀升且創新高紀錄，股市大多弱勢震盪，不過美股上午盤開高走高，提供歐股部份正面協助，最後主要指數有漲有跌作收。

歐洲主要類股跌稍微多於漲，不動產和景氣循環消費下挫2.04%及1.01%，科技、金融、能源、原物料等走低0.04%至0.28%，而健康照護強勢走高1.26%，公用事業、非景氣循環消費、工業等漲0.06%至0.46%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國第三季GDP增長率初值(季)	0.3%	-0.2%	0.1%
德國第三季GDP增長率初值(年)	1.2%	0.8%	1.7%
德國10月通膨增長率初值(月)	0.9%	0.6%	1.9%
德國10月通膨增長率初值(年)	10.4%	10.1%	10%
德國10月調和通膨增長率初值(月)	1.1%	0.6%	2.2%
德國10月調和通膨增長率初值(年)	11.6%	10.9%	10.9%
歐元區10月經濟信心指數	92.5	92.5	93.6
歐元區10月消費者信心指數終值	-27.6	-27.6	-28.8

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲2.59%(+828.52點)、2.46%(+93.76點)、2.87%(+309.78點)，美國10年公債利率由3.927%升至4.01%，美元指數走升0.08%，來到110.68。

蘋果季度財報的營收和獲利優於預估，為科技巨頭中表現較正常者，同時最新個人消費成本(PCE)維持年增6.2%，而核心PCE年增率由4.9%走高至5.1%，但稍微低於預估的

5.2%，似乎令美聯儲年底前放緩升息步伐的期待提高，掩蓋亞馬遜令人感到失望的財報結果，推助週五美股主要指數早盤溫和開高。盤中蘋果和英特爾漲幅擴大，帶動科技股強力走升，市場情緒更為高昂，最終激勵三大指數明顯收漲，費城半導體指數大漲3.98%。

標普500指數的11項類股僅非必需消費受亞馬遜下挫將近7%拖累，小幅走低0.3%，其餘皆走升。科技強勢走高4.52%，必需消費、工業、不動產、金融、公用事業、通訊服務等大漲2.22%至2.98%，原物料和健康照護漲1.03%與1.69%，能源小幅走升0.66%。

道瓊工業指數成分股僅1間小幅走低，其餘皆收於平盤之上且漲幅超過1%。其中，英特爾強勢走高10.6%，蘋果大漲7.5%，微軟、Verizon、Honeywell等亦漲4%以上，為支持指數大幅收漲的重要個股。

科技股強勢大漲，幫助那斯達克大幅走高並結束連跌。其中，前100大個股超過85%走高，雖然科技巨頭亞馬遜下挫6.8%，但蘋果強漲7.5%，微軟和Alphabet大漲4%，Meta走升1.3%，半導體大廠英特爾暴漲10.6%，高通、Nvidia、AMD等走高3.5%以上，特斯拉漲1.5%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
9月個人收入(月)	0.4%	0.3%	0.4%
9月個人支出(月)	0.6%	0.4%	0.6%
9月個人消費成本(PCE)增長率(月)	0.3%	—	0.3%
9月個人消費成本(PCE)增長率(年)	6.2%	—	6.2%
9月核心個人消費成本(PCE)增長率(月)	0.5%	0.5%	0.5%
9月核心個人消費成本(PCE)增長率(年)	5.1%	5.2%	4.9%
9月簽約待過戶房屋銷售(月)	-10.2%	-5%	-1.9%
9月簽約待過戶房屋銷售(年)	-31%	—	-24.1%
10月密西根大學消費者信心指數終值	59.9	59.8	58.6
10月密西根大學消費者信心指數終值 ~1年預期通膨率	5%	—	4.7%
10月密西根大學消費者信心指數終值 ~5年預期通膨率	2.9%	—	2.7%

四、國際油價

紐約油價跌0.8%，走低至88.37美元；布蘭特油價跌0.94%，走低至96.05美元。經過先前的連漲後，在美元指數走升的壓力下，油市投資者適度獲利了結，令週五兩大國際油價回跌。

【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。