

投資市場日報

2022年11月2日

評估退出清零激勵中港股市強漲，而保守看待美聯儲會議令美股續跌

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	32,653.20	-0.24%	2.56%	13.67%	-0.44%	-10.14%
標準普爾500指數	3,856.10	-0.41%	-0.08%	7.54%	-6.37%	-19.09%
那斯達克指數	10,890.85	-0.89%	-2.75%	2.98%	-11.95%	-30.39%
費城半導體指數	2,402.75	0.77%	-0.08%	4.16%	-19.33%	-39.11%
英國金融時報指數	7,186.16	1.29%	2.46%	4.24%	-3.07%	-2.69%
德國DAX指數	13,338.74	0.64%	2.19%	10.11%	-1.05%	-16.03%
法國CAC指數	6,328.25	0.98%	1.24%	9.82%	-1.69%	-11.53%
義大利FTSE MIB指數	22,795.64	0.63%	2.27%	10.40%	1.63%	-16.64%
日本日經225指數	27,678.92	0.33%	1.57%	6.72%	-1.12%	-3.86%
韓國KOSPI綜合指數	2,335.22	1.81%	4.48%	8.34%	-4.77%	-21.58%
台灣加權股價指數	13,037.21	0.68%	2.93%	-2.89%	-12.98%	-28.44%
上海綜合	2,969.20	2.62%	-0.24%	-1.82%	-8.92%	-18.42%
滬深300	3,634.17	3.58%	0.19%	-4.49%	-13.24%	-26.44%
香港恆生指數	15,455.27	5.23%	1.91%	-10.26%	-23.36%	-33.95%
印度BSE 30指數	61,121.35	0.62%	2.65%	6.43%	5.17%	4.92%
印尼雅加達綜合指數	7,052.30	-0.66%	0.06%	0.16%	1.20%	7.15%
馬來西亞吉隆坡指數	1,445.92	-0.99%	0.10%	3.68%	-3.74%	-7.76%
新加坡海峽時報指數	3,130.50	1.21%	4.90%	0.01%	-3.34%	0.22%
越南VN指數	1,033.75	0.57%	3.61%	-8.69%	-16.05%	-31.00%
泰國SET指數	1,625.73	1.05%	1.57%	2.28%	2.04%	-1.92%

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	111.57	0.04%	0.56%	-0.49%	5.80%	16.26%
歐元	0.9880	-0.52%	-1.52%	0.48%	-3.38%	-12.70%
英鎊	1.1488	-0.26%	-0.70%	2.77%	-5.85%	-14.73%
澳幣	0.6395	-0.46%	-1.17%	-1.65%	-7.68%	-11.87%
瑞士法郎	0.9998	-0.02%	-1.27%	-1.52%	-4.68%	-8.48%
日圓	148.26	-0.30%	-0.88%	-2.74%	-11.78%	-22.44%
人民幣	7.2774	-0.08%	-1.31%	-2.53%	-7.14%	-12.34%
離岸人民幣	7.3101	-0.23%	-1.48%	-2.47%	-7.45%	-12.81%
新台幣	32.179	0.10%	0.45%	-1.33%	-6.83%	-13.93%
印度盧比	82.5390	0.33%	-0.08%	-1.38%	-4.27%	-9.62%
泰銖	37.8400	0.30%	1.15%	-0.15%	-4.55%	-11.84%
馬來西亞令吉	4.7335	-0.09%	0.09%	-2.28%	-5.93%	-11.76%
俄羅斯盧比	63.3750	-2.53%	-3.31%	-5.90%	-4.94%	17.06%
土耳其里拉	18.6181	0.02%	-0.06%	-0.52%	-3.62%	-32.19%
波蘭羅提	4.7634	-0.02%	-0.87%	4.06%	-2.94%	-14.89%
巴西雷亞爾	5.1437	-0.73%	3.50%	4.97%	0.81%	10.65%
墨西哥披索	19.7525	-0.08%	0.62%	1.85%	3.77%	4.28%
南非蘭特	18.2056	0.26%	-1.36%	-0.76%	-9.25%	-12.27%

資料來源：CMoney，截至2022年11月1日

一、亞洲

週二(11/1)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0.68%、0.33%、1.81%、2.62%、3.58%、5.23%，印度BSE Sensex指數小漲0.62%。東南亞主要股市漲跌不一，越南、泰國、新加坡等股市漲0.57%至1.21%，馬來西亞和印尼股市走低0.99%與0.66%。

雖然美股於10月最後一個交易日走低，而南韓出口和中國數據結果偏弱，基本面前景具疑慮，但進入全新的11月首個交易日，資金重新布局進場的意願不低，亞洲市場的氛圍相對良好，地區股市再度以走升為主。其中，前一日走勢偏弱的中港股市，呈現較明顯的反彈，促使整體市場氣氛更加正面。

受到美股走低影響，台股週二小幅開低。不過，進入新月份，市場對前景似乎有所期待，股市走勢逐漸震盪拉升，盤中再度漲超過百點。正面走勢維持至收盤，最終加權股價指數漲87點，收在13,037點，順利站回萬三大關。類股普遍走升，非電族群表現不俗，金融保險走高1.2%為重要撐盤，電器電纜和玻璃陶瓷強漲超過2.5%，生技醫療、水泥、紡織纖維、百貨貿易、化工、電機機械、橡膠等亦走升1%以上，而聯發科再漲1.5%，台積電也小漲0.3%，協助電子續漲將近0.5%。

進入全新月份中國市場暫時擺脫負面擔憂，週二股市開高後震盪走高，資金逢低回流布局的意願提高。交易盤整天處於良好的氣氛，加上網路傳出政府評估退出清零政策的消息，激勵上證和滬深300二指數最終大幅收漲並結束連三跌，11月取得開門紅。產業板塊大多表現正面，消費相關行業強力反彈，酒、食品飲料、餐飲、旅遊等大漲超過5.8%，河北省發改委頒布《關於進一步完善河北南網工商業及其他用戶分時電價政策的通知》，拉大離尖峰電價差，帶動企業對儲能需求，激勵電池走高3.3%，也帶動光伏和風電等綠色能源漲4%以上，互聯網和新能源車亦漲超過4.7%，而市場監管總局表示不會限制線下實體店和網上店鋪任何一種經營模式帶來正面效應。

經濟數據	最新值	預估值	前值
南韓10月出口(年)	-5.7%	-3%	2.7%
日本10月製造業PMI終值	50.7	—	50.8
財新中國10月製造業PMI	49.2	49.0	48.1

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.58%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.64%、1.29%、0.98%、0.63%。

歐洲大型企業財報結果不俗，如英國石油(BP)季度獲利82億美元，明顯高於預估的60億，同時亞洲整體氛圍極佳，加上投資者似乎對美聯儲會議較多在對放緩升息幅度討論的期待，促使週二歐股早盤開高並維持正面走勢。盤中市場情緒保持良好，美股上午盤開高後震盪走低並未帶來拖累，最終歐股主要指數順利收漲。

歐洲主要類股僅健康照護小幅走低0.51%，不動產強勢走高2.32%，原物料、能源、景氣循環消費等漲1.06%至1.66%，工業、公用事業、科技、金融等走升0.4%至0.89%，非景氣循環消費小漲0.01%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國10月製造業PMI終值	46.2	45.8	48.4

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.24%(-79.75點)、0.41%(-15.88點)、0.89%(-97.3點)，美國10年公債利率由4.053%下滑至4.044%，美元指數微幅走低0.04%，來到111.57。

根據摩根大通對美聯儲會議的情境分析，雖然最大可能性為升息3碼與鮑威爾鷹派發言，但機率第二高則為升息3碼與鮑威爾鴿派言論，因此市場對本月會議仍具有期待，帶動美股早盤較明顯開高。不過，正面動能並未持久，盤中公布的新開職缺數高於預估及前值，ISM製造業PMI也高於預估，對美聯儲放緩升息步伐的期待有所削減，態度轉向保守觀望，令股市進一步下探，最終三大指數再度收低，而費城半導體指數則收漲0.77%。

標普500指數的11項類股跌稍微多於漲，通訊服務和非必需消費下挫1.81%與1.35%，工業、不動產、必需消費、科技等跌0.06%至0.86%，健康照護、原物料、公用事業、金融、能源等漲0.06%至0.99%。

道瓊工業指數成分股約6成收於平盤之下，其中蘋果、微軟、聯合健康集團等下挫超過1%，為拖累指數的主要個股，而高盛、摩根大通、Nike等強勢走升1%以上，則協助削

減部份跌勢。

那斯達克指數續跌，其中前100大個股漲跌參半，雖然半導體大廠多家表現不差，如NXP、德州儀器、KLA等漲1%以上，但科技巨頭亞馬遜和Alphabet下挫超過4%，蘋果和微軟也跌1%以上，Netflix跌1.7%，因此指數暫時無法擺脫偏弱走勢。

經濟數據	最新值	預估值	前值
9月JOLTS新開職缺數	1,071.7萬	1,000萬	1,028萬
10月ISM製造業指數	50.2	49.9	50.9
10月ISM製造業指數-就業	50.0	—	48.7
10月ISM製造業指數-新訂單	49.2	—	47.1
10月ISM製造業指數-支付價格	46.6	52.5	51.7

四、國際油價

紐約油價漲2.37%，走升至88.58美元；布蘭特油價漲2.08%，走升至94.74美元。OPEC發布報告預估2023年全球每日原油需求為1.03億桶，較2022年高270萬桶，並看好直至2045年的原油需求前景，激勵週二兩大國際油價較明顯走高。

【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。