

# 投資市場日報

2022年11月3日

## 鮑威爾鷹派言論削減市場期待，令美股主要指數較明顯收低

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	32,147.76	-1.55%	0.97%	11.91%	-0.77%	-11.53%
標準普爾500指數	3,759.69	-2.50%	-1.85%	4.85%	-8.10%	-21.12%
那斯達克指數	10,524.80	-3.36%	-4.07%	-0.48%	-14.77%	-32.73%
費城半導體指數	2,328.47	-3.09%	-2.01%	0.94%	-21.73%	-40.99%
英國金融時報指數	7,144.14	-0.58%	1.25%	3.63%	-3.58%	-3.26%
德國DAX指數	13,256.74	-0.61%	0.46%	9.43%	-1.43%	-16.54%
法國CAC指數	6,276.88	-0.81%	0.01%	8.93%	-2.07%	-12.25%
義大利FTSE MIB指數	22,802.97	0.03%	1.85%	10.43%	2.02%	-16.62%
日本日經225指數	27,663.39	-0.06%	0.84%	6.66%	0.25%	-3.92%
韓國KOSPI綜合指數	2,336.87	0.07%	3.88%	8.41%	-4.21%	-21.52%
台灣加權股價指數	13,100.17	0.48%	2.92%	-2.42%	-11.17%	-28.10%
上海綜合	3,003.37	1.15%	0.13%	-0.70%	-5.74%	-17.48%
滬深300	3,677.81	1.20%	0.57%	-3.34%	-10.45%	-25.56%
香港恆生指數	15,827.17	2.41%	3.33%	-8.10%	-19.62%	-32.36%
印度BSE 30指數	60,906.09	-0.35%	2.29%	6.06%	4.76%	4.55%
印尼雅加達綜合指數	7,015.69	-0.52%	-0.40%	-0.36%	0.39%	6.60%
馬來西亞吉隆坡指數	1,451.61	0.39%	-0.23%	4.09%	-2.91%	-7.40%
新加坡海峽時報指數	3,141.13	0.34%	4.41%	0.35%	-3.03%	0.56%
越南VN指數	1,023.19	-1.02%	3.00%	-9.62%	-17.59%	-31.71%
泰國SET指數	1,625.02	-0.04%	1.79%	2.23%	2.26%	-1.97%

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	112.11	0.57%	2.20%	-0.01%	5.53%	16.82%
歐元	0.9818	-0.67%	-2.46%	0.07%	-3.52%	-13.25%
英鎊	1.1392	-0.89%	-1.74%	1.64%	-6.55%	-15.45%
澳幣	0.6351	-1.03%	-1.88%	-1.50%	-8.35%	-12.47%
瑞士法郎	1.0030	-0.41%	-1.31%	-1.02%	-3.95%	-8.77%
日圓	147.91	-0.44%	-1.46%	-1.89%	-9.99%	-22.21%
人民幣	7.2898	-0.10%	-1.12%	-2.70%	-7.34%	-12.49%
離岸人民幣	7.3462	-0.41%	-1.36%	-3.28%	-7.91%	-13.24%
新台幣	32.170	0.01%	0.13%	-1.33%	-6.78%	-13.93%
印度盧比	82.7330	-0.08%	-0.98%	-1.63%	-5.18%	-9.84%
泰銖	37.7000	0.38%	0.00%	0.23%	-4.19%	-11.51%
馬來西亞令吉	4.7400	-0.14%	-0.46%	-2.41%	-6.00%	-11.88%
俄羅斯盧比	61.0000	2.18%	0.49%	-4.88%	0.00%	21.59%
土耳其里拉	18.6112	0.04%	-0.13%	-0.39%	-3.45%	-32.17%
波蘭羅提	4.7956	-0.69%	-1.38%	2.63%	-3.43%	-15.46%
巴西雷亞爾	5.1437	0.00%	2.81%	0.79%	2.46%	10.65%
墨西哥披索	19.6710	-0.02%	0.87%	1.86%	4.54%	4.72%
南非蘭特	18.2643	-0.35%	-1.90%	-2.06%	-8.01%	-12.55%

資料來源：CMoney，截至2022年11月2日

## 一、亞洲

週三(11/2)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.48%、0.07%、1.15%、1.2%、2.41%，日經225和印度BSE Sensex指數走低0.06%與0.35%。東南亞主要股市大多走弱，泰國、印尼、越南等股市跌0.04%至1.02%，新加坡和馬來西亞漲0.34%與0.39%。

雖然對放緩升息步伐具期待，但美聯儲開始首日會議後，投資者態度轉向保守觀望，令週二美股三大指數再度收低。不過，亞洲市場並未被此一氛圍明顯牽累，部分地區股市經過偏弱的開盤後，走勢逐漸回升，投資者情緒有所回穩，但漲勢多以溫和為主，市場對美聯儲會議可能結果與言論依然謹慎看待，最終主要股市指數大多小幅收漲。

受美股收低影響，台股早盤稍微開低，但旋即回升至平盤之上。美國半導體大廠AMD週二盤後公布的財報結果並未較10月預警來的差，未進一步惡化之下，盤後股價強漲4%顯示投資者信心回復，似乎給予台股半導體類股一定支持，指數盤中走勢維持正面，最終加權股價指數漲62點，收在13,100點。電子類股走升0.9%為盤面主要支撐，其中電子零組件和光電強勢走高2.3%及1.8%表現搶眼，半導體漲0.8%。非電族群氣勢則稍緩，生技醫療、機電、化工漲超過0.6%，而油電燃氣下挫1.4%，金融保險、電器電纜、造紙、紡織纖維、百貨貿易、玻璃陶瓷等走低0.4%以上。

中國股市基本上延續前一日漲勢的基調，早盤稍微開低後立即拉升，投資者似乎對清零政策退場的傳聞仍抱有希望，加上中國人行行長易綱於投資峰會上表示相信房地產市場能平穩健康發展，似乎帶來部分正面動能，支持上證和滬深300二指數續漲。產業類股大多走升，大消費相關行業延續良好漲勢，酒、食品飲料、餐飲、家電等強漲超過2%，汽車、生物醫藥、遊戲、電池等漲幅也達2%，光伏、新能源車、房地產、旅遊、建材、碳中和等亦走高1%以上。

## 二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌0.29%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40指數分別跌0.61%、0.58%、0.81%，義大利FTSE MIB指數小幅走升0.03%。

雖然市場對美聯儲會仍較謹慎看待，但對於主席鮑威爾可能出現偏鴿的言論依然具有期

待，促使歐股早盤延續前一日漲勢溫和走升。盤中公布的歐元區及各大國的製造業PMI確定繼續處於溫和緊縮狀態，由於先前公布初值時已有所消化，數據結果並未帶來特別影響，股市依然維持平穩走勢。後續美股上午盤溫和走弱，大多時間在平盤附近窄幅震盪，歐股投資者轉向觀望的氛圍逐漸濃厚，走勢動能受到影響，主要指數收盤多走低。

歐洲主要類股僅健康照護收漲1.17%，其餘走低。科技、景氣循環消費、原物料、不動產等下挫1.06%至1.56%，能源、公用事業、金融、工業、非景氣循環消費等走低0.04%至0.97%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
西班牙10月製造業PMI	44.7	47.5	49.0
義大利10月製造業PMI	46.5	47.0	48.3
法國10月製造業PMI終值	47.2	47.4	47.7
德國10月製造業PMI終值	45.1	45.7	47.8
歐元區10月製造業PMI終值	46.4	46.6	48.4

### 三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.55%(-505.44點)、2.5%(-96.41點)、3.36%(-366.05點)，美國10年公債利率由4.044%走升至4.096%，美元指數漲0.56%，來到112.10。

美聯儲進行第二天會議，雖然對鴿派言論具期待，但在會議結束前，市場仍謹慎觀望，美股主要指數大多於平盤附近開出，盤中大多時間處於溫和窄幅震盪，走勢波動不大。後續美聯儲宣布再度加息3碼，為今年以來連續第六次升息，基準利率來到4%。

會後聲明內容指出未來決定調升目標區間的步調，將考量貨幣政策累積的緊縮、貨幣政策影響經濟活動和通膨的時間差、經濟和金融發展，如果出現可能阻礙達成目標的風險，將準備好適當調整貨幣政策立場，市場認為此暗示未來可能放緩升息步伐，因此一度激勵美股回至平盤之上。

然而，主席鮑威爾言論偏向鷹派，雖然表示在某個時候，放慢加息速度將是合適的，也承認金融狀況明顯收緊，有可能最快12月放慢加息步伐，但強調尚未有明確決定，而終端利率水平將高於此前預期，利率水平存在重大不確定性，且重申歷史強烈警告不要過

早放鬆政策，令投資者感到失望並拖累股市下探。最終，三大指數再度收低，費城半導體指數也跌3.09%。

標普500指數的11項類股全收低且跌幅達1%以上，通訊服務、科技、非必需消費等下挫3.04%至3.79%，能源、原物料、不動產等跌2.25%至2.62%，公用事業、金融、健康照護、必需消費、工業等走低1.02%至1.76%。

道瓊工業指數成分股將近9成收於平盤之下，18檔個股跌幅達1%。其中，科技大廠Salesforce下挫6.1%，蘋果、微軟、英特爾、Nike、迪士尼等跌3%以上，為拖累指數的主要個股。

鮑威爾偏向鷹派的言論令科技股承受壓力，那斯達克指數連續第三天走低。其中，前100大個股超過9成受挫收低，科技巨頭FAAMG至少跌3.5%以上，半導體大廠也普遍下挫，Netflix和特斯拉挫低4.8%及5.6%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10月ADP民間就業人數增長	23.9萬	19.5萬	20.8萬
美聯儲基準利率	4%	4%	3.25%

#### 四、國際油價

紐約油價漲1.11%，走升至89.35美元；布蘭特油價漲1.07%，走升至95.66美元。美國一週油品庫存較明顯減少，加上OPEC調升長期全球原油需求前景的正面效應持續，支持週三兩大國際油價繼續走高。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存減少311.5萬桶，優於預估的增加36.7萬桶；汽油庫存減少125.7萬桶，稍微不如預估的減少135.8萬桶。

【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.tcsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。