

投資市場日報

2022年11月4日

鮑威爾鷹派言論繼續帶來負面影響，令國際股市走勢偏弱

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	32,001.25	-0.46%	-0.10%	8.51%	-2.47%	-11.94%
標準普爾500指數	3,719.89	-1.06%	-2.30%	1.13%	-10.48%	-21.95%
那斯達克指數	10,342.94	-1.73%	-4.17%	-4.37%	-18.35%	-33.89%
費城半導體指數	2,292.85	-1.53%	-2.04%	-4.20%	-24.91%	-41.90%
英國金融時報指數	7,188.63	0.62%	1.62%	4.05%	-3.45%	-2.65%
德國DAX指數	13,130.19	-0.95%	-0.61%	7.54%	-3.37%	-17.34%
法國CAC指數	6,243.28	-0.54%	-0.01%	7.75%	-3.53%	-12.72%
義大利FTSE MIB指數	22,706.02	-0.43%	0.51%	8.27%	0.58%	-16.97%
日本日經225指數	27,663.39	0.00%	1.16%	5.52%	-0.28%	-3.92%
韓國KOSPI綜合指數	2,329.17	-0.33%	1.76%	8.06%	-5.37%	-21.78%
台灣加權股價指數	12,986.60	-0.87%	0.47%	-2.36%	-12.12%	-28.72%
上海綜合	2,997.81	-0.19%	0.50%	-0.88%	-5.24%	-17.64%
滬深300	3,647.90	-0.81%	0.46%	-4.13%	-10.30%	-26.16%
香港恆生指數	15,339.49	-3.08%	-0.57%	-10.19%	-22.40%	-34.44%
印度BSE 30指數	60,836.41	-0.11%	1.81%	7.13%	4.26%	4.43%
印尼雅加達綜合指數	7,034.57	0.27%	-0.81%	0.35%	-0.17%	6.88%
馬來西亞吉隆坡指數	1,420.38	-2.15%	-2.32%	1.63%	-4.71%	-9.39%
新加坡海峽時報指數	3,102.51	-1.23%	2.89%	-0.15%	-4.60%	-0.68%
越南VN指數	1,019.81	-0.33%	-0.80%	-6.13%	-18.40%	-31.93%
泰國SET指數	1,625.62	0.04%	1.45%	4.34%	1.94%	-1.93%

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	112.99	1.48%	2.17%	1.11%	6.08%	17.73%
歐元	0.9749	-0.36%	-1.98%	-1.28%	-4.22%	-13.86%
英鎊	1.1162	-1.61%	-3.07%	-2.02%	-8.25%	-17.15%
澳幣	0.6290	-0.54%	-2.01%	-3.59%	-9.73%	-13.31%
瑞士法郎	1.0135	-0.01%	-1.64%	-3.23%	-5.62%	-9.71%
日圓	148.22	-0.15%	-0.74%	-2.32%	-9.40%	-22.32%
人民幣	7.3016	0.26%	-0.62%	-2.85%	-7.47%	-12.63%
離岸人民幣	7.3326	0.06%	-0.71%	-3.94%	-7.89%	-13.08%
新台幣	32.245	-0.23%	-0.42%	-1.18%	-6.99%	-14.12%
印度盧比	82.9275	-0.25%	-0.66%	-1.63%	-4.59%	-10.07%
泰銖	37.9150	-0.60%	-0.53%	0.42%	-4.39%	-12.04%
馬來西亞令吉	4.7460	-0.13%	-0.69%	-2.05%	-6.09%	-11.99%
俄羅斯盧比	62.3500	-0.12%	-1.29%	-5.31%	-1.53%	18.99%
土耳其里拉	18.6339	-0.13%	-0.11%	-0.30%	-3.73%	-32.24%
波蘭羅提	4.8196	-0.10%	-1.48%	0.10%	-4.06%	-15.88%
巴西雷亞爾	5.1165	-0.31%	4.74%	0.72%	1.92%	11.24%
墨西哥披索	19.6485	0.16%	0.93%	1.64%	3.46%	4.82%
南非蘭特	18.4011	0.06%	-1.22%	-4.23%	-9.37%	-13.21%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 11 月 3 日

一、亞洲

週四(11/3)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0.87%、0.33%、0.19%、0.81%、3.08%、0.11%，日本休市。東南亞主要股市漲跌互見但偏弱，越南、新加坡、馬來西亞等股市跌0.33%至2.15%，泰國和印尼股市漲0.04%與0.27%。

雖然美聯儲聲明提及貨幣政策具調整可能，但主席鮑威爾言論卻鴿中帶鷹，強調不宜過早放鬆，且終端利率可能最後較先前預期的高，令市場感到失望並拖累美股明顯下挫。此股較不佳的氛圍延伸至週四亞洲市場，地區股市大多開低後偏弱震盪，整日走勢多處於平盤之下，最終主要指數普遍收低。

受到鮑威爾鷹派言論和美股下挫影響，加上半導體晶片大廠高通週三盤後公布的季度展望不如市場預估，牽累週四台股早盤開低。投資者對經濟和半導體產業前景信心不足，盤中走勢持續偏弱，收盤時加權股價指數跌113點，收在12,986點，再度回落至萬三大關之下。產業類股大多走低，受到高通財報影響，半導體下挫1.9%，其中台積電和聯電跌2.78%及0.89%，促使電子跌1.1%，為大盤受壓關鍵。非電族群走勢也不理想，水泥、機電、玻璃陶瓷等跌超過1%，金融保險和運輸也走低0.5%以上。

在亞洲整體氛圍不佳之下，中國股市週四也開低走弱。鮑威爾繼續給予鷹派前景，令相關擔憂較難緩解，同時經濟前景也具不確定性，可能退出清零政策的正面期待暫時被壓抑。盤中出現小幅拉升，但力道不足，最終上證和滬深300指數結束連漲並收低。產業板塊大多走低，消費行業表現不佳，酒、食品飲料、餐飲等下挫1%左右，互聯網、生物醫藥、軟件、大數據等跌幅達1%以上，房地產、銀行、證券等也走低，而半導體強勢走高3.2%，半導體代工廠正與車廠協商晶片調漲的消息似乎帶來激勵。

經濟數據	最新值	預估值	前值
財新中國10月服務業PMI	48.4	—	49.3
財新中國10月綜合PMI	48.3	—	48.5

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數跌0.93%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.95%、0.54%、0.43%，英國FTSE100指數漲0.62%。

美聯儲帶有鴿派意味的會後聲明，受到主席鮑威爾繼續保持鷹派的言論所掩蓋，國際市場氛圍普遍不佳之下，歐洲投資者對緊縮前景的擔憂再度上升，令週四主要股市早盤開低並呈偏弱走勢。盤中英國央行宣布加息3碼，為過去33年最大幅度，正式跟隨美聯儲與歐央行積極升息抗通膨。此決定雖符合預期，但並非全體投資者樂見，加重股市對積極緊縮恐拖累經濟前景的擔憂情緒，加上美股上午盤延續前一日跌勢，歐洲投資者情緒無法明顯改善，股市指數大多再度收低，而英國股市則在尾盤時段拉升，似乎大幅升息後利空出盡，最終順利收漲。

歐洲主要類股僅金融和能源漲0.39%與1.62%，科技和不動產下挫2.15%及2.43%，公用事業、工業、景氣循環消費等跌1.01%至1.6%，原物料、非景氣循環消費、健康照護等走升0.16%至0.76%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國10月服務業PMI終值	48.8	47.5	50.0
英國10月綜合PMI終值	48.2	47.2	49.1
英國央行基準利率	3%	3%	2.25%

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.46%(-146.51點)、1.06%(-39.8點)、1.73%(-181.86點)，美國10年公債利率由4.096%升至4.196%，美元指數強漲1.48%，來到112.99。

美聯儲主席鮑威爾偏鷹派言論持續帶來拖累，一週初申請失業救濟金人數降至21.7萬人，顯示就業市場穩健，提高緊縮前景擔憂，同時半導體大廠高通週三盤後公布2022財年第四季財報，營收和每股盈餘符合預期，但預測2023財年第一季度每股盈餘介於2.25至2.45美元、營收為92至100億美元，低於市場分析師預估的每股盈餘3.42美元和營收120.2億美元，展望不佳帶給科技股部分壓力，促使週四美股早盤再度開低。盤中雖然道瓊工業一度回升至平盤之上，但科技股壓力較重，股市大致維持弱勢震盪，收盤時三大指數連續第4天收低，費城半導體指數續跌1.53%。

標普500指數的11項類股跌稍微多於漲，科技和通訊服務下挫3%及2.83%，金融跌1.07%，必需消費、健康照護、非必需消費等走低0.33%至0.88%，而能源強勢走高

2.04%，工業漲1.04%，不動產、公用事業、原物料等走升0.01%至0.78%。

道瓊工業指數成分股約7成收於平盤之下，雖然波音強漲6.3%，但11檔個股跌幅達1%，因此指數最終延續跌勢。其中，蘋果下挫4.2%，VISA跌3%，微軟、Salesforce、迪士尼、美國運通等走低超過2%，為走勢較疲弱的主要個股。

鷹派言論令科技股繼續面臨壓力，那斯達克指數續跌。其中，前100大個股超過6成走低，科技巨頭FAAMG跌幅至少達1.8%以上，半導體大廠多家跌超過1%且高通受展望不佳拖累下挫7.6%，Netflix收低1.4%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
一週初申請失業救濟金人數	21.7萬	22萬	21.8萬
10月ISM非製造業PMI	54.4	55.4	56.7
10月ISM非製造業PMI-商業活動	55.1	—	59.1
10月ISM非製造業PMI-新訂單	56.5	—	60.6
10月ISM非製造業PMI-就業	49.1	—	53.0
10月ISM非製造業PMI-支付價格	70.7	—	68.7
9月工廠訂單(月)	0.3%	0.3%	0.2%
9月工廠訂單(不含交通項目)(月)	-0.1%	—	0.1%

四、國際油價

紐約油價跌2.1%，走低至88.11美元；布蘭特油價跌1.93%，走低至94.3美元。美聯儲繼續大幅加息且主席鮑威爾給予鷹派前景，令油市投資者對緊縮可能拖累經濟發展，並影響原油需求感到擔憂，致使週四兩大國際油價走低。

【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。