

投資市場日報

2022年11月11日

美國通膨增長明顯低於預估，激勵美國和歐洲股市較大幅走高

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	33,715.37	3.70%	5.36%	15.45%	1.22%	-7.22%
標準普爾500指數	3,956.37	5.54%	6.36%	9.52%	-6.03%	-16.99%
那斯達克指數	11,114.15	7.35%	7.46%	5.43%	-13.54%	-28.96%
費城半導體指數	2,672.50	10.21%	16.56%	17.45%	-10.58%	-32.28%
英國金融時報指數	7,375.34	1.08%	2.60%	5.98%	-1.76%	-0.12%
德國DAX指數	14,146.09	3.51%	7.74%	15.26%	3.25%	-10.95%
法國CAC指數	6,556.83	1.96%	5.02%	12.26%	0.51%	-8.33%
義大利FTSE MIB指數	24,394.28	2.58%	7.44%	16.65%	7.45%	-10.80%
日本日經225指數	27,446.10	-0.98%	-0.79%	1.22%	-1.34%	-4.67%
韓國KOSPI綜合指數	2,402.23	-0.91%	3.14%	7.59%	-3.17%	-19.32%
台灣加權股價指數	13,503.76	-0.99%	3.98%	-1.45%	-9.61%	-25.88%
上海綜合	3,036.13	-0.39%	1.28%	2.08%	-6.00%	-16.58%
滬深300	3,685.69	-0.77%	1.04%	-0.95%	-10.32%	-25.40%
香港恆生指數	16,081.04	-1.70%	4.83%	-6.60%	-18.00%	-31.27%
印度BSE 30指數	60,613.70	-0.69%	-0.37%	4.52%	3.05%	4.05%
印尼雅加達綜合指數	6,966.84	-1.46%	-0.96%	-0.39%	-1.68%	5.86%
馬來西亞吉隆坡指數	1,449.74	0.25%	2.07%	3.11%	-2.85%	-7.51%
新加坡海峽時報指數	3,173.18	0.24%	2.28%	2.11%	-3.44%	1.58%
越南VN指數	947.24	-3.89%	-7.12%	-9.14%	-24.61%	-36.78%
泰國SET指數	1,619.23	-0.20%	-0.39%	3.10%	0.12%	-2.32%

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	107.89	-2.41%	-4.46%	-4.64%	2.56%	12.42%
歐元	1.0215	2.17%	4.62%	5.32%	-1.07%	-9.74%
英鎊	1.1724	3.00%	4.67%	6.40%	-4.10%	-12.98%
澳幣	0.6628	3.55%	4.59%	5.81%	-6.63%	-8.65%
瑞士法郎	0.9634	0.39%	3.60%	3.19%	-2.50%	-5.02%
日圓	140.52	4.09%	5.33%	3.64%	-5.70%	-18.07%
人民幣	7.1870	0.84%	1.16%	-0.11%	-6.24%	-11.24%
離岸人民幣	7.1549	0.30%	0.53%	0.01%	-5.83%	-10.92%
新台幣	31.905	-0.03%	1.06%	-0.76%	-6.00%	-13.21%
印度盧比	81.6705	-0.49%	1.32%	1.07%	-3.16%	-8.72%
泰銖	36.9150	-0.33%	2.73%	1.46%	-3.73%	-9.64%
馬來西亞令吉	4.7030	0.04%	0.92%	-1.08%	-5.23%	-11.19%
俄羅斯盧比	60.6250	0.12%	2.42%	6.80%	0.00%	22.33%
土耳其里拉	18.4919	0.06%	0.61%	0.50%	-2.93%	-31.73%
波蘭羅提	4.5889	0.38%	3.05%	8.25%	-1.28%	-11.65%
巴西雷亞爾	5.3357	-0.21%	-5.45%	-2.33%	-3.61%	6.67%
墨西哥披索	19.3368	0.14%	1.02%	3.15%	3.03%	6.51%
南非蘭特	17.3588	0.45%	3.62%	3.86%	-6.58%	-7.99%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 11 月 10 日

一、亞洲

週四(11/10)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0.99%、0.98%、0.91%、0.39%、0.77%、1.7%，印度BSE Sensex指數也跌0.69%。東南亞主要股市漲跌不一，新加坡和馬來西亞股市漲0.24%與0.25%，泰國、印尼、越南等股市跌0.2%至3.89%。

由於期中選舉兩黨於國會的控制權結果仍不明朗，加上即將迎來最新通膨數據，投資者緊張感令美股主要指數較明顯回跌。謹慎的氛圍延續至週四亞洲，地區股市大多早盤開低後持續偏弱震盪。盤中市場保守觀望意味濃厚，走勢難以出現明顯好轉，主要指數多以走低作收。

期中選舉結果尚不明朗且觀望通膨數據，令美股主要指數出現較大幅走低，拖累台股週四早盤開低。盤中走勢進一步下行，加權股價指數終場跌135點，收在13,503點。台積電下挫2.2%，鴻海也跌將近2%，令電子類股走低1.3%。非電產業也大多走弱，其中汽車和機電跌1%以上，金融保險則走低0.9%。

美股較明顯回檔，牽累市場氣氛轉差。同時，根據中國衛健委統計，11/9疫情確診人數增至8,800多人，其中北京由80人提高至95人，封控趨嚴的擔憂持續，致使週四股市早盤開低並呈現弱勢震盪。盤中亞洲股市氛圍偏負面為主，上證和滬深300的拉升無法回至平盤，二指數最終連三跌。雖然消費相關的行業酒、食品飲料、旅遊、餐飲等走高1%以上，但科技和綠色相關板塊表現疲弱，半導體、機器人、光伏、新能源車、電池、碳中和等下挫超過2%，互聯網、通信、風電等走低1%以上，其他的軍工、有色金屬、機械等跌幅也達2%，拖累主要指數再度受挫。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數漲2.75%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲3.51%、1.08%、1.96%、2.58%。

美國期中選舉結果尚不明朗，同時最新通膨數據即將公布，投資者對結果屏息以待，觀望意味濃厚，加上中國疫情升溫的封控擔憂持續，令歐洲股市週四早盤再度呈弱勢震盪。美股開盤前公布的美國通膨結果低於預估，令人對12月美聯儲縮減升息幅度的期待大幅

提高，帶給歐股不小正面激勵。後續美股上午盤也走升，助良好的市場情緒延續至收盤，主要歐股指數順利收漲。

歐洲主要類股僅能源收低0.78%，其餘皆收於平盤之上。不動產強勢走高6.01%，科技大漲5.65%，景氣循環消費和公用事業漲4.13%與3.27%，非景氣循環消費、金融、健康照護、工業、原物料等走升1.41%至2.64%。

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲3.7%(+1,201.43點)、5.54%(+207.8點)、7.35%(+760.97點)，美國10年公債利率由4.09%下滑至3.818%，美元指數跌2.41%，來到107.89。

盤前公布的通膨年增率低於預估，為今年1月以來最低。同時，核心通膨年增率也低於預期，令人對通膨增長的擔憂明顯舒緩，也提高12月美聯儲會議放緩升息幅度的可能性，投資者情緒明顯好轉，促使美股主要指數早盤開高。盤中維持良好正面走勢，期中選舉結果尚未明朗的情況並未帶來影響，終盤三大指數順利回漲，費城半導體指數暴漲10.21%。

標普500指數的11項類股全數走高且漲幅至少達2%以上，科技暴漲8.33%，非必需消費和不動產強勢走高7.7%及7.75%，工業、公用事業、金融、原物料、通訊服務等大漲4.23%至6.32%，能源、必需消費、健康照護等走升2.22%至2.59%。

道瓊工業指數成分股僅1檔個股收低，其餘皆收漲，25檔個股漲幅達1%。Salesforce暴漲10%，蘋果、微軟、英特爾、Nike等大漲超過8%，為漲勢特別突出的個股。

科技股漲勢亮眼，助那斯達克指數強勢收漲。其中，前100大個股僅2檔個股收低，科技巨頭FAAMG至少漲7.5%以上，半導體大廠多數走高超過7%，Netflix和特斯拉強漲7.9%與7.3%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10月通膨率(月)	0.4%	0.6%	0.4%
10月通膨率(年)	7.7%	8%	8.2%
10月核心通膨率(月)	0.3%	0.6%	0.6%

10月核心通膨率(年)	6.3%	6.5%	6.6%
一週初申請失業救濟金人數	22.5萬	22萬	21.8萬

四、國際油價

紐約油價漲0.55%，走升至86.3美元；布蘭特油價漲%，走升至93.19美元。雖然中國疫情升溫帶來封控趨嚴，油市投資者對需求前景擔憂持續，加上美國一週原油庫存大增的影響，一度令油價偏弱，但美國通膨增長低於預估，令人對放緩緊縮力度的期待大幅提高，推助週四兩大國際油價止跌回升。

【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。