

投資市場日報

2022年11月14日

美通膨結果持續帶來正面效應，國際股市以走升為主

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	33,747.86	0.10%	4.15%	15.42%	1.23%	-7.13%
標準普爾500指數	3,992.93	0.92%	5.90%	11.26%	-5.09%	-16.22%
那斯達克指數	11,323.33	1.88%	8.10%	8.60%	-11.40%	-27.62%
費城半導體指數	2,754.90	3.08%	14.87%	24.18%	-7.51%	-30.19%
英國金融時報指數	7,318.04	-0.78%	-0.23%	6.29%	-1.98%	-0.90%
德國DAX指數	14,224.86	0.56%	5.68%	16.40%	3.87%	-10.45%
法國CAC指數	6,594.62	0.58%	2.78%	13.05%	0.76%	-7.81%
義大利FTSE MIB指數	24,455.57	0.25%	5.04%	17.97%	6.99%	-10.57%
日本日經225指數	28,263.57	2.98%	3.91%	7.05%	1.60%	-1.83%
韓國KOSPI綜合指數	2,483.16	3.37%	5.74%	13.28%	-1.61%	-16.61%
台灣加權股價指數	14,007.56	3.73%	7.53%	6.88%	-7.83%	-23.11%
上海綜合	3,087.29	1.69%	0.54%	3.61%	-5.92%	-15.18%
滬深300	3,788.44	2.79%	0.56%	1.63%	-9.66%	-23.32%
香港恆生指數	17,325.66	7.74%	7.21%	2.93%	-13.73%	-25.95%
印度BSE 30指數	61,795.04	1.95%	1.39%	8.13%	4.15%	6.08%
印尼雅加達綜合指數	7,089.21	1.76%	0.62%	2.16%	-0.99%	7.71%
馬來西亞吉隆坡指數	1,468.21	1.27%	2.08%	5.87%	-2.48%	-6.34%
新加坡海峽時報指數	3,228.33	1.74%	3.14%	3.97%	-2.23%	3.35%
越南VN指數	954.53	0.77%	-4.27%	-5.14%	-23.76%	-36.29%
泰國SET指數	1,637.29	1.12%	0.67%	4.77%	0.93%	-1.23%

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	106.42	-1.65%	-4.02%	-6.01%	1.27%	10.89%
歐元	1.0245	2.47%	4.93%	5.63%	-0.78%	-9.48%
英鎊	1.1746	3.18%	4.86%	6.59%	-3.92%	-12.82%
澳幣	0.6655	3.96%	5.01%	6.23%	-6.26%	-8.29%
瑞士法郎	0.9461	2.23%	5.49%	5.07%	-0.71%	-3.29%
日圓	141.20	3.51%	4.73%	3.06%	-6.23%	-18.53%
人民幣	7.1106	1.93%	2.25%	0.96%	-5.23%	-10.28%
離岸人民幣	7.0839	1.31%	1.54%	1.02%	-4.88%	-10.03%
新台幣	31.410	1.60%	2.48%	1.47%	-4.67%	-11.82%
印度盧比	80.5075	0.32%	1.89%	2.14%	-1.19%	-7.38%
泰銖	35.9700	2.62%	4.59%	6.03%	-2.22%	-7.27%
馬來西亞令吉	4.6130	1.95%	2.93%	1.28%	-3.65%	-9.45%
俄羅斯盧比	60.6750	0.06%	2.36%	6.74%	-0.06%	22.26%
土耳其里拉	18.5302	-0.15%	0.41%	0.30%	-3.12%	-31.86%
波蘭羅提	4.5348	1.58%	4.28%	9.54%	-0.10%	-10.60%
巴西雷亞爾	5.2709	1.02%	-4.29%	-1.13%	-2.42%	7.98%
墨西哥披索	19.5328	-0.85%	0.02%	2.13%	2.01%	5.46%
南非蘭特	17.2665	0.99%	4.17%	4.42%	-6.08%	-7.49%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 11 月 11 日

一、亞洲

週五(11/11)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3.73%、2.98%、3.37%、1.69%、2.79%、7.74%，印度BSE Sensex指數也走升1.95%。東南亞主要股市亦以漲勢為主，越南、泰國、馬來西亞、新加坡、印尼等股市走高0.77%至1.76%。

美國通膨年增率皆低於預估，促使12月美聯儲會議僅調升2碼的機率來到8成之上，激勵美股主要指數皆大幅走高。在對美聯儲放緩升息力度的期待明顯走升之下，週五亞洲市場受到提振，地區股市開高，盤中維持良好正面走勢，最後皆順利收在平盤之上。其中，香港恆生科技指數大漲9%，激勵恆生指數成為亞洲漲勢相當搶眼的市場。

受到美股三大指數走高且費城半導體指數暴漲10%的帶動，台股早盤即大漲超過500點並回至萬四大關之上。雖然盤中漲勢一度稍微收縮，但整天交易市場維持熱絡氣氛，加權股價指數終場仍大漲503點，收在14,007點，順利回至萬四之上。其中，台積電暴漲8.3%，聯電和聯發科大漲5.6%以上。帶動半導體類股強勢走高7.1%，推助電子走升4.9%，為大盤強漲的重要支持。非電產業的金融保險漲3.4%表現亮眼，同時機電、塑膠、百貨貿易、玻璃陶瓷等走高2%以上，亦給予整體股市不小支撐。

雖然週四的政治局常委會依然堅持動態清零政策，短期內出現明顯封控鬆綁的機率或許不高，但在美國令人驚喜的通膨結果激勵下，中國股市同樣強力走升，上證和滬深300皆開盤後大漲超過1.5%。盤中正面動能依然得以維持，未受確診人數破萬人的影響，同時下午政府宣布國際旅客入境隔離由『7+3』縮短為『5+3』等措施，令人再度看見逐步鬆綁的可能，最終兩主要指數皆順利回漲。產業板塊以走升為主，其中房地產和互聯網強勢走高7.8%及4.5%，帶來不少正面動能，同時銀行、證券、有色金屬、能源等漲超過2%，消費相關行業酒、食品飲料、餐飲等漲幅也達2%，亦給予股市一定支持。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本10月生產者物價指數增長率(月)	0.6%	0.6%	0.7%
日本10月生產者物價指數增長率(年)	9.1%	8.8%	10.2%

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數漲0.09%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲

0.56%、0.58%、0.25%，英國FTSE100指數跌0.78%。

在美國通膨增長明顯低於預估，令12月美聯儲會議放緩升息幅度機率升高的效應牽動下，歐洲延續亞洲極佳的市場氛圍，股市開高後大多維持平盤以上波動。不過，英國第三季GDP較前一季負成長，經濟衰退前景擔憂提高，使英國股市正面動能逐漸消退並溫和走低。後續美股上午盤持續前一日漲勢走高，歐洲投資者大致維持良好情緒，最終主要股市指數於週末前大多順利收漲，而受數據牽累的英國股市則收低。

歐洲主要類股漲多於跌，原物料和景氣循環消費強勢走高2.29%及2.5%，不動產和科技大漲1.14%與1.39%，能源和金融走升0.54%及0.86%，而健康照護和公用事業下挫2.25%與1.28%，非景氣循環消費和工業跌0.67%及0.13%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國10月通膨率終值(月)	0.9%	0.9%	1.9%
德國10月通膨率終值(年)	10.4%	10.4%	10%
德國10月調和通膨率終值(月)	1.1%	1.1%	2.2%
德國10月調和通膨率終值(年)	11.6%	11.6%	10.9%
英國第三季GDP增長率初值(季)	-0.2%	-0.5%	0.2%
英國第三季GDP增長率初值(年)	2.4%	2.1%	4.4%
英國9月GDP增長率(月)	-0.6%	-0.6%	-0.3%
英國9月GDP增長率(年)	1.3%	0.9%	2%
英國10月工業產出增長率(月)	0.2%	-0.2%	-1.8%
英國10月工業產出增長率(年)	-3.1%	-4.3%	-5.2%
英國10月製造業產出增長率(月)	0%	-0.4%	-1.6%
英國10月製造業產出增長率(年)	-5.8%	-6.6%	-6.7%

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.1%(+32.49點)、0.92%(+36.56點)、1.88%(+209.18點)，美國10年公債利率由3.818%下滑至3.811%，美元指數走低1.65%，來到106.42。

經過前一日通膨下滑激勵的大漲後，短線資金似乎稍微進行調節，美股早盤呈現偏弱開

局。同時，盤中公布的密西根大學消費者信心指數初值下滑至今年7月以來低點，1年和5年預期通膨率皆攀升，市場對此產生警戒，但公債利率小幅下滑，因此形成道瓊工業走弱，而科技股走升的分化走勢。尾盤時段，資金回流推助主要指數走升，最終三大指數順利續漲，費城半導體指數則大漲3.08%。

標普500指數的11項類股漲多於跌，能源強勢走高3.06%，非必需消費和通訊服務大漲2.46%及2.48%，原物料和科技漲1.16%與1.72%，金融走升0.79%，而公用事業和健康照護下挫1.14%及1.28%，工業、不動產、必需消費等走低0.1%至0.14%。

道瓊工業指數成分股超過6成收於平盤之上，13檔個股漲幅達1%，6檔個股跌幅達1%，因此最終僅小幅收高。其中，Nike和陶氏化工大漲超過6.3%，迪士尼走高5%，英特爾、3M、Chevron漲2%以上，而最大權重股聯合健康集團下挫4%，藥廠Merck大跌3.8%，嬌生和藥廠Amgen走低2%以上。

科技成長股展現穩健走勢，助那斯達克連續第二天強漲1%以上。其中，前100大個股超過7成收高，科技巨頭FAAMG至少漲1%以上，半導體大廠多數強漲超過2%，Netflix和特斯拉則大幅走升5.5%與2.7%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11月密西根大學消費者信心指數初值	54.7	59.0	59.9
11月密西根大學消費者信心指數初值 ~1年預期通膨率	5.1%	—	5%
11月密西根大學消費者信心指數初值 ~5年預期通膨率	3%	—	2.9%

四、國際油價

紐約油價漲2.69%，走升至88.80美元；布蘭特油價漲2.15%，走升至95.68美元。美國通膨增長放緩帶來縮減升息幅度期待的正面效應持續，加上中國宣布縮減國際旅客入境隔離天數等措施，令人看見未來防疫逐漸鬆綁的可能性，令油市投資者對需求前景有所期待，幫助週五兩大國際油價續漲。

【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。