

投資市場日報

2022年11月16日

通膨相關數據走低且零售巨頭財報佳，激勵美股較明顯反彈

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	33,592.92	0.17%	1.30%	13.36%	-0.94%	-7.56%
標準普爾500指數	3,991.73	0.87%	4.27%	11.41%	-7.11%	-16.25%
那斯達克指數	11,358.41	1.45%	6.99%	10.05%	-13.48%	-27.40%
費城半導體指數	2,810.61	3.03%	12.27%	29.98%	-8.67%	-28.78%
英國金融時報指數	7,369.44	-0.21%	0.87%	7.45%	-1.86%	-0.20%
德國DAX指數	14,378.51	0.46%	5.04%	15.60%	4.07%	-9.48%
法國CAC指數	6,641.66	0.49%	3.11%	11.96%	1.09%	-7.15%
義大利FTSE MIB指數	24,699.75	0.42%	4.24%	18.01%	7.53%	-9.68%
日本日經225指數	27,990.17	0.10%	0.42%	3.32%	-3.05%	-2.78%
韓國KOSPI綜合指數	2,480.33	0.23%	3.39%	12.10%	-1.88%	-16.70%
台灣加權股價指數	14,546.31	2.62%	8.98%	10.80%	-5.65%	-20.16%
上海綜合	3,134.08	1.64%	2.27%	2.02%	-4.33%	-13.89%
滬深300	3,865.97	1.90%	3.11%	0.61%	-7.64%	-21.75%
香港恆生指數	18,343.12	4.11%	10.79%	10.58%	-8.47%	-21.60%
印度BSE 30指數	61,872.99	0.40%	1.12%	6.82%	4.05%	6.21%
印尼雅加達綜合指數	7,035.50	0.23%	-0.21%	3.24%	-0.81%	6.90%
馬來西亞吉隆坡指數	1,450.54	-0.92%	0.64%	4.92%	-3.56%	-7.46%
新加坡海峽時報指數	3,275.28	0.44%	4.11%	7.75%	0.57%	4.85%
越南VN指數	911.90	-3.10%	-7.11%	-14.12%	-28.43%	-39.14%
泰國SET指數	1,629.38	0.37%	-0.20%	4.40%	0.25%	-1.70%

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	106.55	-0.10%	-2.82%	-5.97%	0.00%	11.02%
歐元	1.0350	-0.55%	2.85%	5.94%	1.87%	-8.55%
英鎊	1.1872	0.34%	3.02%	5.00%	-1.53%	-11.89%
澳幣	0.6765	0.06%	4.10%	6.96%	-3.56%	-6.76%
瑞士法郎	0.9444	0.02%	4.19%	6.37%	0.68%	-3.11%
日圓	139.16	0.14%	4.66%	6.05%	-3.88%	-17.26%
人民幣	7.0445	-0.16%	2.74%	2.11%	-3.59%	-9.45%
離岸人民幣	7.0450	0.08%	3.14%	2.48%	-3.45%	-9.53%
新台幣	31.105	0.03%	3.08%	2.52%	-3.57%	-10.97%
印度盧比	80.9785	-0.08%	0.32%	1.65%	-1.83%	-7.90%
泰銖	35.5500	0.72%	5.12%	7.08%	-0.21%	-6.17%
馬來西亞令吉	4.5500	0.88%	4.23%	3.34%	-2.07%	-8.20%
俄羅斯盧比	61.4000	-1.39%	0.31%	1.43%	0.00%	20.85%
土耳其里拉	18.6072	0.02%	-0.11%	-0.11%	-3.67%	-32.16%
波蘭羅提	4.5704	-1.05%	2.70%	8.10%	0.58%	-11.29%
巴西雷亞爾	5.3330	-0.01%	-3.22%	-0.64%	-3.54%	6.72%
墨西哥披索	19.3612	0.10%	1.21%	3.65%	2.89%	6.39%
南非蘭特	17.3100	-0.16%	2.79%	5.77%	-5.22%	-7.73%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 11 月 15 日

一、亞洲

週二(11/15)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2.62%、0.1%、0.23%、1.64%、1.9%、4.11%，印度BSE Sensex指數也漲0.4%。東南亞主要股市漲多於跌，印尼、泰國、新加坡等股市漲0.23%至0.44%，馬來西亞和越南股市跌0.92%及3.1%。

雖然美聯儲可能放緩升息步伐，但偏高利率或將維持一段時間，加上科技業裁員不斷，令美股經短期反彈後於週一回跌。亞洲市場受到感染，氣氛謹慎保守，地區股市大多呈現溫和漲跌不一的走勢。其中，日本第三季經濟意外負成長，衰退機率提高，使日經225指數受到些許壓力，但政府先前已宣布大規模刺激計畫，同時日本央行長前一日也表示將堅持寬鬆政策，財政和貨幣雙政策支持下，第四季經濟或許有機會重回正成長。

美股雖然回跌且科技股面臨較明顯壓力，但台股並未受到影響，週二延續近期反彈氣勢再度強力走升，開盤即大漲超過百點。盤中市場氛圍良好，漲勢延續至終場，加權股價指數大漲371點，收在14,546點。雖然類股有漲有跌，但電子強勢走高4%帶來極大支持。其中，巴菲特的波克夏投資41億美元於台積電ADR，激勵台積電暴漲7.8%，聯電、聯發科、大立光等大漲3.5%以上。非電產業漲跌互見，紡織纖維下挫1.2%，運輸、生技醫療、水泥等也走低，而電器電纜和機電強漲6%及4%，玻璃陶瓷和化工亦漲1%以上。

科技股出現較明顯漲勢，助中國股市能不受美股走低影響，週二早盤開高後維持平盤以上波動。盤中公布的三項重大月度數據結果皆不如預估，防疫封控令社會零售銷售意外負成長，為近五個月以來首次。不佳的經濟數據並未牽累股市，似乎投資者認為此結果或將促使政府積極推出支持措施，上證和滬深300二指數進一步攀升並順利雙雙收漲。其中，半導體和互聯網強勢走高5.6%及6.4%，提供股市不小支持。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本第三季GDP增長率初值(季)	-0.3%	0.3%	1.1%
日本第三季GDP增長率初值(年化季增)	-1.2%	1.1%	4.6%
日本9月工業產出增長率終值(月)	-1.7%	-1.6%	3.4%
日本9月工業產出增長率終值(年)	9.6%	—	5.8%
中國10月工業產出增長率(年)	5%	5.2%	6.3%
中國10月社會零售銷售增長率(年)	-0.5%	1%	2.5%

中國10月城鎮固定資產投資增長率(今年以來)	5.8%	5.9%	5.9%
中國10月失業率	5.5%	—	5.5%

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.37%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.46%、0.49%、0.42%，英國FTSE100指數續跌0.21%。

月度數據顯示中國經濟進一步趨向放緩，歐洲的數據結果也顯示基本面狀態具有不確定感，同時該地區投資者對美聯儲副主席前一日或將盡快縮減升息幅度，但偏高利率可能維持一段時間的言論解讀謹慎看待，因此週二歐洲股市早盤呈現漲跌分歧走勢。盤中繼續維持稍微偏弱波動，而美股早盤開高，上午盤呈現良好彈升走勢，對歐洲市場情緒具有一定提振，最終歐股大多小幅收漲，僅英國股市偏弱收於平盤之下。

歐洲主要類股稍微跌多於漲，但能源和科技漲0.69%與0.49%，帶來一定支撐，同時金融和公用事業漲0.05%及0.37%，而工業、健康照護、景氣循環消費、原物料、不動產、非景氣循環消費等跌0.06%至0.58%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國8月就業人數變化	-5.2萬	-2.5萬	-10.9萬
英國9月失業率	3.6%	3.5%	3.5%
英國10月申請失業救濟金人數增長	0.33萬	—	0.39萬
歐元區第三季GDP增長率修正值(季)	0.2%	0.2%	0.8%
歐元區第三季GDP增長率修正值(年)	2.1%	2.1%	4.3%
歐元區11月ZEW經濟前景信心指數	-38.7	—	-59.7
德國11月ZEW經濟前景信心指數	-36.7	-50	-59.2
德國11月ZEW經濟現況指數	-64.5	-68.4	-72.2

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.17%(+56.22點)、0.87%(+34.48點)、1.45%(+162.19點)，美國10年公債利率由3.872%下滑至3.768%，美元指數跌0.1%，來到106.55。

盤前公布的生產者物價指數年增率低於前值及預估，再次令人看見通膨放緩的希望，並提高12月美聯儲會議縮減升息幅度的期待，加上零售連鎖巨頭Walmart季度財報的營收和每股盈餘優於市場預估，並調升營運展望，市場對假日消費季的購買前景稍微轉向正面，帶動投資者情緒好轉，助美股早盤明顯開高。盤中大多時間維持平盤以上波動，一度因俄國飛彈落入波蘭境內並造成人員死亡，而股市出現較大幅漲幅回吐，但訊息被消化後重新拉升，最終三大指數順利回漲，費城半導體指數亦漲3.03%。

標普500指數的11項類股僅健康照護和原物料小跌0.07%及0.11%，其餘皆收於平盤之上。公用事業、必需消費、能源、科技、非必需消費、不動產、通訊服務等走高1.07%至1.78%，金融和工業漲0.27%與0.77%。

道瓊工業指數成分股約6成走升，10檔個股漲幅達1%。其中，財報和展望佳的零售連鎖巨頭Walmart強勢走高6.5%，Nike和Salesforce大漲超過2%，蘋果、英特爾、波音等也走升1%以上。

通膨數據走低牽動公債利率下滑，帶給科技股反彈動能，助那斯達克指數較大幅回漲。其中，前100大個股超過9成收於平盤之上，科技巨頭FAAMG皆收漲，半導體大廠多數漲幅達2%，Netflix和特斯拉也走高3.6%及1.8%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10月生產者物價指數增長率(月)	0.2%	0.4%	0.2%
10月生產者物價指數增長率(年)	8%	8.3%	8.4%
10月核心生產者物價指數增長率(月)	0%	0.3%	0.2%
10月核心生產者物價指數增長率(年)	6.7%	7.2%	7.1%
11月紐約聯儲製造業指數	4.5	-5	-9.1

四、國際油價

紐約油價漲1.26%，走升至86.96美元；布蘭特油價漲0.81%，走升至93.89美元。美國生產者物價指數增長下滑，令人看見通膨持續走低的希望並提高美聯儲放緩升息幅度的機率，促使週二兩大國際油價回升。

【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。