

投資市場日報

2022年11月17日

導彈事件及企業前景展望不佳干擾，令美國和歐洲股市走低

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	33,553.83	-0.12%	3.20%	13.22%	-1.75%	-7.66%
標準普爾500指數	3,958.79	-0.83%	5.61%	10.49%	-8.05%	-16.94%
那斯達克指數	11,183.66	-1.54%	8.02%	8.35%	-14.65%	-28.52%
費城半導體指數	2,690.81	-4.26%	10.97%	24.44%	-11.65%	-31.81%
英國金融時報指數	7,351.19	-0.25%	0.75%	7.18%	-2.45%	-0.45%
德國DAX指數	14,234.03	-1.00%	4.15%	14.44%	2.33%	-10.39%
法國CAC指數	6,607.22	-0.52%	2.75%	11.38%	0.22%	-7.63%
義大利FTSE MIB指數	24,531.27	-0.68%	3.16%	17.20%	6.67%	-10.30%
日本日經225指數	28,028.30	0.14%	1.13%	3.46%	-2.91%	-2.65%
韓國KOSPI綜合指數	2,477.45	-0.12%	2.19%	11.97%	-2.21%	-16.80%
台灣加權股價指數	14,537.35	-0.06%	6.59%	10.73%	-5.73%	-20.21%
上海綜合	3,119.98	-0.45%	2.36%	1.56%	-4.82%	-14.28%
滬深300	3,834.39	-0.82%	3.23%	-0.21%	-8.22%	-22.39%
香港恆生指數	18,256.48	-0.47%	11.60%	10.06%	-7.94%	-21.97%
印度BSE 30指數	61,980.72	0.17%	1.55%	7.01%	3.57%	6.40%
印尼雅加達綜合指數	7,014.38	-0.30%	-0.79%	2.93%	-1.67%	6.58%
馬來西亞吉隆坡指數	1,448.38	-0.15%	0.15%	4.77%	-4.64%	-7.60%
新加坡海峽時報指數	3,266.17	-0.28%	3.18%	7.45%	0.38%	4.56%
越南VN指數	942.90	3.40%	-4.33%	-11.20%	-26.03%	-37.07%
泰國SET指數	1,619.98	-0.58%	-0.15%	3.79%	-0.61%	-2.27%

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	106.31	-0.08%	-3.84%	-6.18%	-0.18%	10.77%
歐元	1.0390	-0.12%	3.92%	6.60%	2.20%	-8.19%
英鎊	1.1915	0.18%	4.67%	5.83%	-1.51%	-11.57%
澳幣	0.6740	-0.60%	5.30%	7.89%	-3.40%	-7.11%
瑞士法郎	0.9451	-0.25%	2.34%	5.26%	0.91%	-3.19%
日圓	139.54	-0.14%	4.82%	6.54%	-3.37%	-17.49%
人民幣	7.0888	-0.11%	2.24%	1.64%	-4.42%	-10.01%
離岸人民幣	7.1074	-0.18%	0.98%	1.27%	-4.40%	-10.33%
新台幣	31.115	-0.03%	2.52%	2.49%	-3.60%	-10.99%
印度盧比	81.2070	-0.32%	0.08%	1.32%	-2.38%	-8.20%
泰銖	35.6750	-0.36%	3.13%	6.70%	-0.74%	-6.50%
馬來西亞令吉	4.5350	0.33%	3.75%	3.68%	-1.50%	-7.89%
俄羅斯盧比	60.7750	-0.54%	-0.12%	3.33%	-0.54%	22.03%
土耳其里拉	18.5848	0.17%	-0.44%	0.02%	-3.34%	-32.07%
波蘭羅提	4.5196	-0.05%	1.92%	8.05%	2.44%	-10.30%
巴西雷亞爾	5.4048	-1.19%	-1.49%	-2.65%	-4.35%	5.30%
墨西哥披索	19.3258	-0.12%	0.19%	3.38%	3.83%	6.57%
南非蘭特	17.2558	-0.17%	1.05%	4.34%	-3.32%	-7.44%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 11 月 16 日

一、亞洲

週三(11/16)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌0.06%、0.12%、0.45%、0.82%、0.47%，日經225和印度BSE Sensex指數漲0.14%及0.17%。東南亞主要股市大多走低，越南股市漲3.4%，馬來西亞、新加坡、印尼、泰國等股市跌0.15%至0.58%。

雖然美國通膨相關數據再度下滑且零售巨頭Walmart財報和展望亮眼，支持美股較明顯反彈，但疑似俄國導彈落入北約成員國波蘭的境內，並造成人員傷亡，令人擔憂是否會觸發北約成員國集體防衛條款，對俄烏衝突向外擴大的疑慮上升，致使週三亞洲股市普遍早盤走弱。波蘭總統稱沒有跡象顯示此次爆炸會重演，可能是俄製導彈，但目前未有明確證據，稍微緩和負面情緒，但走勢仍以平盤以下震盪為主，最終多數地區股市收低。

俄國導彈事件令國際市場出現緊張，使前一日強漲的台股稍微受到影響，早盤開高後出現部位調節的回檔走勢。雖然盤中有所拉升，但整體氛圍並不佳，漲勢動能難以維持，加權股價指數最終回跌8點，收在14,537點。巴菲特投資台積電的效應持續，台積電續漲1.4%，聯發科也走升將近1%，帶動半導體類股漲1.3%，助電子指數續漲0.7%，給予股市一定支持。非電族群則多數偏弱，食品和油電燃氣下挫超過2%，金融保險、鋼鐵、塑膠、水泥、電器電纜、紡織纖維等跌1%以上，運輸也走低。

波蘭的俄製導彈事件及廣州發生封控暴動抗議，令中國股市早盤走勢偏弱。波蘭總統的言論稍微撫平投資者對俄烏衝突可能擴大的疑慮，盤中走勢一度有所回穩。不過，確診人數持續增加且重慶市發布「民眾非必要不離渝」的通知，疫情相關擔憂持續圍繞市場，令上證和滬深300二指數最終雙雙回跌。產業板塊普遍表現不佳，汽車、新能源車、電池下挫超過2%，半導體、光伏、證券、房地產、建材、軟件等跌1%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本9月機械訂單(月)	-4.6%	0.7%	-5.8%
日本9月機械訂單(年)	2.9%	7.4%	9.7%
日本9月服務業指數增長率(月)	-0.4%	—	0.7%
中國10月房價指數增長率(年)	-1.6%	—	-1.5%

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌0.98%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1%、0.25%、0.52%、0.68%。

俄製導彈於波蘭境內爆炸並造成傷亡事件在國際領袖相繼發聲之下，可能屬於意外事件的機率較高，但投資者對此後續效應仍存疑。同時，盤前英國公布的通膨年增率攀升至41年高點，歐洲通膨壓力依然難以舒緩。在負面事件牽引下，週三歐股開盤走低。盤中投資者對地緣政治風險提高和通膨壓力的擔憂持續，加上美股上午盤走勢轉弱，無法協助提振歐洲市場情緒，下行走勢維持至收盤，主要指數皆收低。

歐洲主要類股僅能源和非景氣循環消費小幅走升0.04%與0.38%，其餘皆走低。不動產下挫2.37%，工業、原物料、科技、景氣循環消費等跌1%至1.96%，公用事業、金融、健康照護等走低0.04%至0.6%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國10月通膨率(月)	2%	1.7%	0.5%
英國10月通膨率(年)	11.1%	10.7%	10.1%
英國10月核心通膨率(月)	0.7%	0.5%	0.6%
英國10月核心通膨率(年)	6.5%	6.4%	6.5%
英國10月生產出廠價格增長率(月)	0.3%	0.5%	0.2%
英國10月生產出廠價格增長率(年)	14.8%	14.6%	15.9%
英國10月核心生產出廠價格增長率(月)	0.5%	—	0.8%
英國10月核心生產出廠價格增長率(年)	15.9%	—	16.4%

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.12%(-39.09點)、0.83%(-32.94點)、1.54%(-174.75點)，美國10年公債利率由3.768%下滑至3.684%，美元指數走低0.08%，來到106.31。

盤前零售連鎖賣場巨頭之一Target公布季度每股盈餘1.54美元，大幅低於預估的2.13美元，並對假日購物季的前景不樂觀，而10月零售銷售回復正成長，雖然舒緩消費動能疑慮，但也令市場產生美聯儲或需做更多才可能更好控制未來通膨變化的擔憂，致使美股早盤走勢偏弱。盤中記憶體大廠美光表示由於2023年前景繼續走弱，將減少記憶體供應，

也準備進一步削減資本支出，令科技股壓力加重。最終三大指數皆收低，費城半導體指數下挫4.26%。

標普500指數的11項類股僅必需消費和公用事業走升0.46%及0.87%，其餘皆走低。能源下挫2.15%，科技和非必需消費跌1.45%與1.46%，健康照護、金融、通訊服務、工業、不動產、原物料等跌0.13%至0.98%。

道瓊工業指數成分股約漲跌各半，9檔個股跌幅達1%，因此拖累指數收低。其中，科技大廠Salesforce和英特爾下挫4.2%及3.8%，波音、Chevron、Nike、3M、迪士尼等也跌1%以上

半導體記憶體大廠美光科技不佳的展望帶給科技股壓力，令那斯達克指數較大幅回跌。其中，前100大個股超過7成走低，半導體大廠多數跌2%以上，美光則下挫6.7%，科技巨頭亞馬遜、蘋果、Meta等收低，Netflix和特斯拉跌1.3%及3.8%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10月零售銷售增長率(月)	1.3%	1%	0.0%
10月零售銷售增長率(年)	8.3%	—	8.6%
10月零售銷售(不含汽車)增長率(月)	1.3%	0.4%	0.1%
10月工業產出增長率(月)	-0.1%	0.2%	0.4%
10月工業產出增長率(年)	3.3%	—	5.3%
10月製造業產出增長率(月)	0.1%	0.2%	0.4%
10月製造業產出增長率(年)	2.4%	—	4.7%
11月NAHB房價指數	33	36	38

四、國際油價

紐約油價跌1.67%，走低至85.47美元；布蘭特油價跌1.5%，走低至92.45美元。雖然美國一周原油庫存較明顯減少，但俄國輸送至匈牙利的Druzhba輸油管重新輸送原油，供給提高，加上中國疫情封控發展仍令人擔憂，促使週三兩大油價回跌。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存減少540萬桶，大幅優於預估的減少44萬桶；汽油庫存增加220萬桶，明顯多於預估的增加31萬桶。

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