

# 投資市場日報

2022年11月18日

## 零售百貨財報不佳及官員言論干擾，令美國和歐洲股市再度偏弱

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	33,546.32	-0.02%	-0.50%	11.13%	-1.28%	-7.68%
標準普爾500指數	3,946.56	-0.31%	-0.25%	7.30%	-7.66%	-17.20%
那斯達克指數	11,144.96	-0.35%	0.28%	4.39%	-13.86%	-28.76%
費城半導體指數	2,719.10	1.05%	1.74%	22.94%	-8.45%	-31.10%
英國金融時報指數	7,346.54	-0.06%	-0.39%	6.16%	-2.25%	-0.51%
德國DAX指數	14,266.38	0.23%	0.85%	12.79%	4.69%	-10.19%
法國CAC指數	6,576.12	-0.47%	0.29%	8.86%	0.73%	-8.07%
義大利FTSE MIB指數	24,339.67	-0.78%	-0.22%	14.17%	6.95%	-11.00%
日本日經225指數	27,930.57	-0.35%	1.77%	4.31%	-4.42%	-2.99%
韓國KOSPI綜合指數	2,442.90	-1.39%	1.69%	10.05%	-2.92%	-17.96%
台灣加權股價指數	14,535.23	-0.01%	7.64%	12.10%	-6.01%	-20.22%
上海綜合	3,115.43	-0.15%	2.61%	0.99%	-5.38%	-14.41%
滬深300	3,818.66	-0.41%	3.61%	-0.72%	-9.45%	-22.70%
香港恆生指數	18,045.66	-1.15%	12.22%	8.62%	-9.42%	-22.87%
印度BSE 30指數	61,750.60	-0.37%	1.88%	5.72%	2.47%	6.00%
印尼雅加達綜合指數	7,044.99	0.44%	1.12%	3.13%	-1.24%	7.04%
馬來西亞吉隆坡指數	1,449.32	0.06%	-0.03%	4.55%	-4.53%	-7.54%
新加坡海峽時報指數	3,286.04	0.61%	3.56%	8.96%	0.71%	5.20%
越南VN指數	969.26	2.80%	2.32%	-7.83%	-24.00%	-35.31%
泰國SET指數	1,614.95	-0.31%	-0.26%	2.77%	-1.51%	-2.57%

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	106.64	0.34%	-1.45%	-4.82%	0.07%	11.12%
歐元	1.0367	-0.25%	1.19%	5.16%	2.02%	-8.40%
英鎊	1.1862	-0.61%	1.00%	4.46%	-1.37%	-11.95%
澳幣	0.6692	-0.70%	0.57%	6.04%	-3.32%	-7.77%
瑞士法郎	0.9517	0.33%	-0.58%	4.68%	0.33%	-3.85%
日圓	140.18	-0.70%	0.71%	6.26%	-3.52%	-17.95%
人民幣	7.1574	-0.39%	-0.65%	0.53%	-5.09%	-10.87%
離岸人民幣	7.1488	0.21%	-0.91%	1.09%	-4.91%	-10.85%
新台幣	31.109	0.19%	0.97%	2.85%	-3.57%	-10.97%
印度盧比	81.6275	-0.24%	-1.05%	0.57%	-2.70%	-8.65%
泰銖	35.7600	-0.25%	3.21%	6.80%	-0.92%	-6.74%
馬來西亞令吉	4.5535	-0.41%	3.28%	3.58%	-1.90%	-8.27%
俄羅斯盧比	60.4750	0.24%	0.36%	3.18%	-0.96%	22.70%
土耳其里拉	18.5935	0.11%	-0.35%	-0.04%	-2.80%	-32.10%
波蘭羅提	4.5401	0.36%	-0.12%	7.26%	2.86%	-10.70%
巴西雷亞爾	5.4221	0.77%	-2.79%	-2.42%	-4.32%	4.97%
墨西哥披索	19.4129	0.14%	0.61%	3.23%	3.48%	6.10%
南非蘭特	17.3629	0.31%	-0.57%	4.59%	-3.03%	-8.02%

資料來源：CMoney，截至2022年11月17日

## 一、亞洲

週四(11/17)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0.01%、0.35%、1.39%、0.15%、0.41%、1.15%，印度BSE Sensex指數也跌0.37%。東南亞主要股市多數走升，馬來西亞、印尼、新加坡、越南等股市漲0.06%至2.8%，泰國股市跌0.31%。

半導體大廠美光的不佳前景展望令美國科技股下行壓力較明顯，同時美國良好的零售銷售增長讓貨幣政策大幅轉向的可能性幾乎微乎其微，美聯儲官員也支持繼續升息緊縮，多項原因令美股週三收低。亞洲市場受到影響，地區股市大多再度開低並呈現偏弱震盪。盤中並未出現資金進場明顯推升的情況，投資者態度似乎較保守，主要指數最終多續跌。

美光的疲弱展望及美國科技股較大幅下修，牽累台股早盤開低。巴菲特投資台積電的正面效應消退，盤中維持偏弱且跌幅一度擴大至跌150點左右，但隨著電子跌幅縮減及傳產類股的拉升，加權股價指數最終小跌2點，收在14,535點。電子族群內，光電強漲2.7%，半導體僅跌0.2%，使電子指數微漲0.03%。非電產業則漲跌互見，水泥強漲3.1%，生技醫療和光觀走高超過1.8%，而電器電纜下挫4.8%，玻璃陶瓷跌1.2%，金融保險也走低。

確診人數繼續攀升，封控擔憂持續環繞市場，同時美股修正令市場氛圍不佳，促使中國股市溫和開低。盤中走勢進一步下探，氣氛繼續以負面為主，上證和滬深300二指數再度收低。產業板塊多數偏弱，煤炭、能源、電池等下挫超過2%，光伏、新能源車、碳中和、風電、汽車、有色金屬等跌1%以上，銀行、酒、餐飲、食品飲料等也走低，而人民網週三發文表示深挖電子遊戲產業價值機不可失，激勵遊戲強漲5.3%，半導體、大數據、雲端等也走高2%以上，協助削減股市跌幅。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本10月出口增長率(年)	25.3%	28.1%	28.9%
日本10月進口增長率(年)	53.5%	49.7%	45.9%

## 二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數跌0.42%，英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.06%、0.47%、0.78%，德國DAX指數漲0.23%。

北約組織經過緊急會議討論，初步認為落入波蘭境內的導彈可能是因烏克蘭防衛俄國空中攻擊所發射的，應屬於意外事件，令市場對俄烏衝突或將擴大的擔憂明顯舒緩，推助週四歐股早盤溫和開高。不過，烏克蘭總統堅持導彈並非烏國發射，投資者對地緣政治風險仍具擔憂，盤中股市逐漸震盪走低，而英國政府發布增稅及縮減開支的財政計畫，並預期經濟將陷入衰退，此舉也帶給股市部分壓力。後續美股延續前一日跌勢，上午盤走勢依然較為偏弱，無法給予歐洲股市正面支持，收盤時主要指數再度收於平盤之下。

歐洲主要類股跌多於漲，能源下挫1.07%，景氣循環消費、公用事業、工業、健康照護、不動產、原物料等跌0.24%至0.94%，而科技、金融、非景氣循環消費等漲0.08%至0.85%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
歐元區10月通膨率終值(月)	1.5%	1.5%	1.2%
歐元區10月通膨率終值(年)	10.6%	10.7%	9.9%
歐元區10月核心通膨率終值(年)	5%	5%	4.8%

### 三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.02%(-7.51點)、0.31%(-12.23點)、0.35%(-38.7點)，美國10年公債利率由3.684%升至3.769%，美元指數漲0.35%，來到106.66。

盤前連鎖百貨公司Kohl's發布的財報表現不佳，並取消提供營運展望，加上前一日半導體大廠美光的警示，而且房市相關數據疲軟，同時聖路易斯聯儲主席Bullard表示通膨至今所受影響有限，還需進一步加息，足以限制經濟的利率水平可能是5%到7%，其他官員也有相似言論，令人對未來持續升息恐拖累經濟前景的擔憂提高，避險情緒在市場環繞之下，美股早盤再度開低。盤中大多時間呈現弱勢震盪，雖然一度拉升至平盤之上，但無法順利站穩，尾盤再度震盪走低，收盤三大指數皆續跌，而費城半導體指數則反彈收漲1.05%。

標普500指數的11項類股大多數收於平盤之下，非必需消費和公用事業下挫1.27%與1.79%，健康照護、工業、金融、通訊服務、不動產、原物料等跌0.04%至0.95%，而必需消費、能源、科技等小幅走升0.02%至0.21%。

道瓊工業指數成分股漲跌幾乎各半，其中科技大廠Salesforce下挫3.5%，迪士尼跌2.6%，美國運通和Home Depot走低超過1%，同時高盛、微軟、Caterpillar等主要權重股也收低，促使指數最終小幅收低於平盤之下。

那斯達克指數續跌，但部分科技股出現止跌，幫助跌幅有所縮減。其中，前100大個股超過6成收低，科技巨頭亞馬遜、微軟、Meta、Alphabet等走低，Netflix和特斯拉下挫3.5%及2%，而半導體大廠多數收漲1%以上，中概股拚多多、百度、京東等強勢走高超過4%，為協助大盤指數縮減跌幅的重要個股。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10月營建許可(件)	152.6萬	—	156.4萬
10月營建許可(月)	-2.4%	—	1.4%
10月新屋開工(間)	142.5萬	141萬	148.8萬
10月新屋開工(月)	-4.2%	—	-8.1%
一週初申請失業救濟金人數	22.2萬	22.5萬	22.6萬
11月費城聯儲製造業指數	-19.4	-6.2	-8.7

#### 四、國際油價

紐約油價跌4.1%，走低至82.08美元；布蘭特油價跌3.37%，走低至89.74美元。國際股市大多偏下行，同時美聯儲官員言論顯示仍會持續升息緊縮，且中國疫情封控的擔憂並未緩解，令週四兩大國際油價再度走低。

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