

投資市場日報

2022年11月24日

美聯儲會議紀要暗示可能盡快縮減升息幅度，帶動美股續漲

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	34,194.06	0.28%	1.91%	10.01%	3.90%	-5.90%
標準普爾500指數	4,027.26	0.59%	1.73%	7.31%	-2.46%	-15.50%
那斯達克指數	11,285.32	0.99%	0.91%	3.92%	-8.85%	-27.87%
費城半導體指數	2,786.42	1.07%	3.55%	19.25%	-2.72%	-29.39%
英國金融時報指數	7,465.24	0.17%	1.55%	7.11%	-0.31%	1.09%
德國DAX指數	14,427.59	0.04%	1.36%	13.33%	9.35%	-9.17%
法國CAC指數	6,679.09	0.32%	1.09%	10.67%	4.98%	-6.63%
義大利FTSE MIB指數	24,581.14	-0.04%	0.20%	13.97%	9.84%	-10.11%
日本日經225指數	28,115.74	0.00%	0.31%	4.56%	-1.18%	-2.35%
韓國KOSPI綜合指數	2,418.01	0.53%	-2.40%	9.26%	-0.71%	-18.79%
台灣加權股價指數	14,608.54	0.46%	0.49%	13.96%	-3.23%	-19.82%
上海綜合	3,096.91	0.26%	-0.74%	1.91%	-5.47%	-14.91%
滬深300	3,773.53	0.10%	-1.59%	0.82%	-9.31%	-23.62%
香港恆生指數	17,523.81	0.57%	-4.01%	8.10%	-10.15%	-25.10%
印度BSE 30指數	61,510.58	0.15%	-0.76%	3.72%	4.20%	5.59%
印尼雅加達綜合指數	7,054.12	0.33%	0.57%	0.52%	-1.52%	7.18%
馬來西亞吉隆坡指數	1,443.50	0.15%	-0.34%	-0.20%	-2.64%	-7.91%
新加坡海峽時報指數	3,255.99	-0.11%	-0.31%	9.63%	0.30%	4.24%
越南VN指數	946.00	-0.64%	0.33%	-7.24%	-25.56%	-36.86%
泰國SET指數	1,624.40	0.56%	0.27%	2.08%	-0.56%	-2.00%

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	106.14	-1.01%	-0.13%	-5.24%	-2.28%	10.60%
歐元	1.0397	0.53%	0.05%	5.72%	4.46%	-8.13%
英鎊	1.2061	1.32%	1.05%	6.45%	1.97%	-10.48%
澳幣	0.6736	1.08%	-0.05%	6.77%	-2.71%	-7.17%
瑞士法郎	0.9424	0.02%	1.32%	6.19%	2.56%	-2.90%
日圓	139.52	1.27%	-0.14%	7.01%	-2.05%	-17.49%
人民幣	7.1678	-0.19%	-0.54%	1.30%	-4.22%	-11.00%
離岸人民幣	7.1517	0.16%	0.17%	2.32%	-3.90%	-10.88%
新台幣	31.218	-0.03%	-0.34%	3.09%	-3.26%	-11.30%
印度盧比	81.8190	-0.16%	-0.49%	0.91%	-2.47%	-8.87%
泰銖	36.1750	-0.11%	-1.39%	5.82%	0.00%	-7.81%
馬來西亞令吉	4.5743	0.03%	-0.86%	3.56%	-1.89%	-8.68%
俄羅斯盧比	60.8000	-0.42%	-0.30%	1.98%	-1.61%	22.03%
土耳其里拉	18.6190	-0.02%	-0.02%	-0.07%	-2.45%	-32.19%
波蘭羅提	4.5219	0.19%	0.76%	7.10%	5.83%	-10.34%
巴西雷亞爾	5.3618	0.45%	1.90%	-1.54%	-4.97%	6.15%
墨西哥披索	19.3540	0.06%	0.45%	3.07%	2.81%	6.43%
南非蘭特	16.9669	0.32%	2.67%	8.51%	-0.20%	-5.86%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 11 月 23 日

一、亞洲

週三(11/23)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.46%、0.53%、0.26%、0.1%、0.57%，印度BSE Sensex指數也漲0.15%，日本休市。東南亞主要股市漲跌不一，新加坡和越南股市跌0.11%與0.64%，馬來西亞、印尼、泰國等股市漲0.15%至0.56%。

美股週二出現較明顯漲勢，能源股漲勢及零售消費企業財報佳等因素帶來不小支持，同時投資者對美聯儲12月會議縮減升息幅度也越來越期待。此股正面氛圍延伸至週三亞洲市場，地區股市大多呈現不錯走升。不過，中國疫情持續升溫，動態清零政策不變之下，相關的擔憂未能緩解，對中港股市盤中走勢仍有部份壓力。

美股主要指數週二漲幅皆達1%以上，其中費城半導體指數大漲3%，給予台股明顯正面牽動，週三早盤開高百點，盤中漲幅稍微收斂，但漲勢維持至收盤，加權股價指數續漲66點，收在14,608點。產業類股以走升為主，台積電持續走升，支持電子續漲0.2%，非電產業表現不差，生技醫療強勢走高3.5%，金融保險和運輸大漲1.3%以上，為支持大盤走升的主要類股。

根據衛健委統計，11月22日新增確診人數繼續攀升至2.8萬人，北京繼續維持於1,400多人，同時政府也再次強調要堅定不移動態清零，對經濟恐受防疫封控拖累的擔憂持續於市場環繞，促使中國股市呈現上下偏弱的震盪走勢。下午盤資金再度回流進場，推助股市逐漸站穩平盤之上，最終上證和滬深300二指數雙雙順利收漲。產業有漲有跌，其中綠色相關表現出色，光伏強漲3.3%，碳中和、電池、風電等走高超過1%，互聯網也大漲2%，銀行、證券、能源、煤炭等亦收漲，為支持股市的主要板塊。

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數漲0.6%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40指數分別小漲0.04%、0.17%、0.32%，義大利FTSE MIB指數小幅走低0.04%。

早盤時段公布的歐元區及各大國產業PMI初值繼續處於50以下緊縮區間，與預估和前值差異不大，加上美聯儲準備公布11月會議紀要內容，歐洲投資者對經濟步入衰退及緊縮前景具有一定疑慮，使歐股早盤走勢呈弱勢震盪。後續美股上午盤溫和走升，投資者平

穩靜待會議紀要的公布，對歐洲盤勢也帶來部分正面效應，最終歐洲股市大多小漲。

歐洲主要類股漲多於跌，原物料強勢走高1.22%，金融、非景氣循環消費、工業、景氣循環消費、科技等漲0.28%至0.82%，而健康照護、能源、公用事業、不動產等走低0.02%至0.56%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
法國11月製造業PMI初值	49.1	47.0	47.2
法國11月服務業PMI初值	49.4	50.6	51.7
法國11月綜合PMI初值	48.8	49.5	50.2
德國11月製造業PMI初值	46.7	45	45.1
德國11月服務業PMI初值	46.4	46.2	46.5
德國11月綜合PMI初值	46.4	44.9	45.1
歐元區11月製造業PMI初值	47.3	46.0	46.4
歐元區11月服務業PMI初值	48.6	48.0	48.6
歐元區11月綜合PMI初值	47.8	47.0	47.3
英國11月製造業PMI初值	46.2	45.8	46.2
英國11月服務業PMI初值	48.8	48.0	48.8
英國11月綜合PMI初值	48.3	47.5	48.2

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.28%(+95.96點)、0.59%(+23.68點)、0.99%(+110.91點)，美國10年公債利率由3.76%下滑至3.695%，美元指數走低1.01%，來到106.14。

盤前公布的耐久財訂單增長表現良好，顯示消費動能尚屬穩健，促使美股上午盤呈現溫和平穩的漲勢。進入午盤，似乎即將來到美聯儲公布會議紀要前夕，投資者保守看待使股市漲幅較明顯收斂。後續公布的會議紀要內容與當時簡短的決議聲明一致，絕大多數參與的官員可能很快適合放慢加息的速度。在這些情況下放慢步伐，將讓委員會能更好地評估實現其充分就業和價格穩定目標的進展，市場認為12月會議即實現僅升息2碼的可能性提高，激勵股市明顯拉升，最終三大指數順利連漲，費城半導體指數續漲1.07%。

標普500指數的11項類股僅能源跌1.16%，其餘皆收漲。公用事業、通訊服務、非必需消費等強漲1.04%至1.33%，不動產、必需消費、健康照護、金融、工業、原物料、科技等走升0.15%至0.87%。

道瓊工業指數成分股超過半數收於平盤之上，6檔個股漲幅達1%。其中，迪士尼和Salesforce強勢走高超過2%，聯合健康集團、波音、摩根大通、微軟等漲1%以上。

會議紀要顯示有可能盡快放緩升息步伐，促使公債利率走低，再度支持科技股為主的那斯達克指數走高。其中，前100大個股超過8成收漲，科技巨頭FAAMG皆走升，特斯拉暴漲7.2%，Netflix走高1.6%，半導體大廠也多數漲1%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10月耐久財訂單(月)	1%	0.4%	0.3%
10月去除交通項目耐久財訂單(月)	0.5%	0%	-0.9%
10月去除國防項目耐久財訂單(月)	0.8%	—	1.4%
一週初申請失業救濟金人數	24萬	22.5萬	22.3萬
S&P Global 11月製造業PMI初值	47.6	49.9	50.4
S&P Global 11月服務業PMI初值	46.1	47.7	47.8
S&P Global 11月綜合PMI初值	46.3	—	48.2
10月新屋銷售	63.2萬	57萬	58.8萬
10月新屋銷售(月)	7.5%	—	-11%
11月密西根大學消費者信心指數終值	56.8	55	59.9
11月密西根大學消費者信心指數終值 ~1年預期通膨率	4.9%	—	5%
11月密西根大學消費者信心指數終值 ~5年預期通膨率	3%	—	2.9%

四、國際油價

紐約油價跌4.36%，走低至77.42美元；布蘭特油價跌4.13%，走低至84.72美元。報導指出歐盟考慮將俄國原油價格上限設定於每桶65至70美元，若成真，將較目前水位低20美元左右，油市投資者不太樂見，加上美國一週汽油庫存大幅增加，短期消費前景不太樂觀，促使週三兩大國際油價走低。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存大減369.1萬桶，遠優於預估的減少105.5萬桶；汽油庫存增加305.8萬桶，明顯差於預估的增加38.3萬桶。

【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。