

投資市場日報

2022年11月28日

市場對黑色星期五消費動能具疑慮，令美股主要指數漲跌不一

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	34,347.03	0.45%	1.78%	7.88%	3.17%	-5.48%
標準普爾500指數	4,026.12	-0.03%	1.53%	4.33%	-4.12%	-15.53%
那斯達克指數	11,226.36	-0.52%	0.72%	0.24%	-11.18%	-28.24%
費城半導體指數	2,751.27	-1.26%	1.00%	14.41%	-7.40%	-30.28%
英國金融時報指數	7,486.67	0.27%	1.37%	6.75%	0.09%	1.38%
德國DAX指數	14,541.38	0.01%	0.76%	11.40%	9.56%	-8.46%
法國CAC指數	6,712.48	0.08%	1.02%	7.39%	5.19%	-6.16%
義大利FTSE MIB指數	24,718.81	-0.05%	0.18%	10.90%	10.08%	-9.61%
日本日經225指數	28,283.03	-0.35%	1.37%	3.79%	-0.69%	-1.77%
韓國KOSPI綜合指數	2,437.86	-0.14%	-0.27%	9.07%	-1.59%	-18.13%
台灣加權股價指數	14,778.51	-0.04%	1.89%	16.68%	-2.77%	-18.88%
上海綜合	3,101.69	0.40%	0.14%	4.21%	-4.45%	-14.78%
滬深300	3,775.78	0.50%	-0.68%	4.09%	-8.27%	-23.57%
香港恆生指數	17,573.58	-0.49%	-2.33%	15.88%	-11.99%	-24.89%
印度BSE 30指數	62,293.64	0.03%	1.02%	4.62%	5.99%	6.93%
印尼雅加達綜合指數	7,053.15	-0.39%	-0.41%	0.07%	-1.69%	7.17%
馬來西亞吉隆坡指數	1,486.54	-1.02%	2.57%	2.92%	-0.60%	-5.17%
新加坡海峽時報指數	3,244.55	-0.26%	-0.85%	8.73%	-0.10%	3.87%
越南VN指數	971.46	2.51%	0.22%	-2.63%	-24.63%	-35.16%
泰國SET指數	1,620.84	-0.25%	0.21%	1.26%	-1.38%	-2.22%

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	105.96	-0.11%	-0.91%	-4.50%	-2.31%	10.41%
歐元	1.0409	-0.08%	0.32%	5.61%	4.10%	-8.03%
英鎊	1.2092	0.07%	1.46%	7.08%	2.11%	-10.25%
澳幣	0.6755	0.13%	0.62%	6.74%	-3.22%	-6.91%
瑞士法郎	0.9465	-0.32%	0.45%	5.25%	1.93%	-3.33%
日圓	138.78	0.14%	0.84%	7.45%	-1.64%	-17.03%
人民幣	7.1615	-0.18%	-0.47%	2.05%	-4.34%	-10.92%
離岸人民幣	7.1935	-0.47%	-1.05%	1.65%	-4.69%	-11.40%
新台幣	30.905	0.40%	0.87%	4.59%	-2.29%	-10.38%
印度盧比	81.6925	-0.08%	-0.08%	0.91%	-2.24%	-8.72%
泰銖	35.7250	0.36%	0.39%	7.12%	0.39%	-6.64%
馬來西亞令吉	4.4750	0.24%	1.75%	5.88%	-0.04%	-6.66%
俄羅斯盧比	60.9250	-0.97%	-0.18%	1.36%	-0.91%	21.74%
土耳其里拉	18.6318	-0.02%	-0.07%	-0.20%	-2.49%	-32.24%
波蘭羅提	4.5086	0.09%	0.65%	5.99%	5.73%	-10.08%
巴西雷亞爾	5.3594	-0.90%	-0.36%	-1.34%	-4.52%	6.20%
墨西哥披索	19.3337	0.15%	0.76%	2.74%	3.17%	6.53%
南非蘭特	17.1107	-0.58%	0.64%	6.47%	-1.86%	-6.66%

資料來源：CMoney，截至2022年11月25日

一、亞洲

週五(11/25)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港指數分別跌0.04%、0.35%、0.14%、0.49%，中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數則漲0.4%、0.5%、0.03%。東南亞主要股市大多下行，新加坡、馬來西亞、泰國、印尼等股市跌0.25%至1.02%，越南股市漲2.51%。

開盤前日本公布的首都東京通膨及核心通膨年增率皆持續攀升，其中核心通膨年增率來到40年高點，投資者對通膨前景具一定擔憂，同時美股感恩節休市，亞洲市場缺乏一定指引，在方向較不明確之下，市場態度似乎較為保守，資金入場不太踴躍，致使地區股市大多走低，而中國股市則逆勢反彈走升。

美股休市使台股缺乏明確指引，因此走勢呈現多空拉鋸，盤中顯得較為震盪，最終加權股價指數小跌5點，收在14,778點。雖然台積電續漲0.4%，但大立光下挫2.8%，聯電、聯發科、鴻海等權值股也收低，令電子指數收低0.1%。非電族群漲跌不一，電器電纜大漲2%，油電燃氣走高1.5%，而生技醫療下挫1.4%，金融保險、鋼鐵、紡織纖維等走低。

雖然中國股市早盤開低，但隨後走勢逐漸拉升，在近期積極措施及短期內可能再降準的期待之下，資金進場的意願提高，幫助上證和滬深300二指數止跌收漲。產業板塊有漲有跌，但房地產強漲4.6%，證券、銀行、能源、煤炭、基建等走高超過1%，為支持股市漲勢的主要類股。不過，衛健委統計截至11月24日的新增確診人數繼續攀升至3.2萬人，疫情問題依然需持續注意。另外，盤後中國人行宣布從12月5日起調降金融機構存款準備金率0.25%，預計釋出約5,000億元人民幣資金。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本10月東京通膨率(年)	3.8%	—	3.5%
日本10月東京核心通膨率(年)	3.6%	3.5%	3.4%
日本10月東京去除食物及能源通膨率(年)	1.2%	—	1.2%

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數微跌0.02%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、指數分別小漲0.01%、0.27%、0.08%，義大利FTSE MIB指數小幅收低0.05%。

本週近幾日歐洲股市呈現連漲走勢，因此週五早盤投資者似乎稍微進行短線部位調節，各股市早盤多為溫和回落。盤中走勢有稍微拉升，美聯儲會議紀要內容偏鴿的正面效應仍有一定延續。從感恩節回歸的美股，交易並未顯得熱絡，上午盤主要指數呈現漲跌互見的分化走勢，對歐洲股市影響並不大，投資者態度也較保守，最終主要指數小幅漲跌不一作收。

歐洲主要類股漲跌各半，非景氣循環消費、公用事業、工業、健康照護、能源等漲0.06%至0.85%，而金融、原物料、景氣循環消費、科技、不動產等走升0.03%至0.67%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國11月Gfk消費者信心指數終值	-40.2	-39.6	-41.9
德國第三季GDP增長率終值(季)	0.4%	0.3%	0.1%
德國第三季GDP增長率終值(年)	1.3%	1.2%	1.7%

三、美國

週五道瓊工業指數小漲0.45%(+152.97點)，標普500和那斯達克指數則小跌0.03%(-1.14點)與0.52%(-58.96點)，美國10年公債利率由3.695%微降至3.691%，美元指數小幅走低0.11%，來到105.96。

從感恩節假日回歸的美股，來到黑色星期五的短交易時段日，市場交投顯得較為清淡，但投資者對黑色星期五消費動能具疑慮，尤其如蘋果產品的銷售力道等，同時中國疫情發展也帶來憂慮，使得股市走勢具有一定震盪。最終，三大指數呈漲跌分化走勢，那斯達克和標普500二指數收低，費城半導體指數跌1.26%，而道瓊工業指數收漲。

標普500指數的11項類股雖然漲多於跌，但科技和通訊服務下挫0.67%及0.7%，帶給指數一定壓力，能源和原物料也走低0.3%及0.12%，而必需消費、非必需消費、工業、金融、健康照護、公用事業、不動產等漲0.06%至0.64%。

道瓊工業指數成分股三分之二收漲，其中權重股聯合健康集團和Home Depot大漲超過1%，波音強漲2%，高盛、摩根大通、可口可樂等也收漲，而科技大廠蘋果和英特爾下挫1%以上，Nike、微軟、IBM等也收低。

蘋果於黑色星期五的銷售動能令人感到疑慮，股價較明顯走低，拖累那斯達克指數結束連漲收低。其中，前100大個股7成收於平盤之下，科技巨頭FAANG皆走跌，半導體大廠多數跌幅達1%以上，Netflix和特斯拉走低2%及0.19%。

四、國際油價

紐約油價跌1.96%，走低至76.55美元；布蘭特油價跌1.72%，走低至83.87美元。歐盟仍在討論對俄國原油價格設定上限，有可能考慮價格上限較先前研議的每桶65至70美元來到高，一度支持油價走升，但中國確診人數持續攀升，油市投資者對於封控恐拖累經濟發展並影響原油需求感到擔憂，致使週五兩大油價較明顯下修。

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