

# 投資市場日報

2022年11月30日

## 中國利多政策及喊話激勵亞股，但公債利率攀升令美股具壓力

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	33,852.53	0.01%	-0.72%	3.01%	5.46%	-6.84%
標準普爾500指數	3,957.63	-0.16%	-1.15%	1.45%	-1.81%	-16.96%
那斯達克指數	10,983.78	-0.59%	-1.71%	-1.07%	-8.60%	-29.79%
費城半導體指數	2,670.65	-0.30%	-3.13%	9.74%	-2.69%	-32.32%
英國金融時報指數	7,512.00	0.51%	0.79%	6.59%	1.14%	1.73%
德國DAX指數	14,355.45	-0.19%	-0.46%	8.40%	11.34%	-9.63%
法國CAC指數	6,668.97	0.06%	0.17%	6.31%	7.18%	-6.77%
義大利FTSE MIB指數	24,465.95	0.10%	-0.51%	8.60%	12.01%	-10.53%
日本日經225指數	28,027.84	-0.48%	-0.31%	3.40%	0.53%	-2.65%
韓國KOSPI綜合指數	2,433.39	1.04%	1.17%	7.27%	0.27%	-18.28%
台灣加權股價指數	14,709.64	1.05%	1.15%	15.02%	-1.45%	-19.26%
上海綜合	3,149.75	2.31%	1.97%	8.02%	-2.81%	-13.46%
滬深300	3,848.42	3.09%	2.09%	8.67%	-5.90%	-22.10%
香港恆生指數	18,204.68	5.24%	4.48%	22.48%	-9.08%	-22.19%
印度BSE 30指數	62,681.84	0.28%	2.06%	4.54%	8.12%	7.60%
印尼雅加達綜合指數	7,012.07	-0.08%	-0.26%	-0.62%	-1.68%	6.54%
馬來西亞吉隆坡指數	1,476.96	-0.64%	2.47%	2.05%	-1.64%	-5.78%
新加坡海峽時報指數	3,276.36	1.12%	0.52%	7.10%	1.68%	4.89%
越南VN指數	1,032.16	2.63%	8.41%	0.47%	-18.78%	-31.11%
泰國SET指數	1,624.39	0.46%	0.56%	1.14%	-0.13%	-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	106.83	0.14%	-0.36%	-3.54%	-1.84%	11.32%
歐元	1.0327	-0.53%	-0.15%	3.83%	2.98%	-8.75%
英鎊	1.1950	-0.70%	0.39%	3.77%	1.82%	-11.30%
澳幣	0.6689	-0.36%	0.39%	4.21%	-3.41%	-7.81%
瑞士法郎	0.9544	-0.31%	-1.24%	4.45%	2.12%	-4.12%
日圓	138.70	-0.28%	1.84%	6.03%	-0.14%	-17.03%
人民幣	7.1608	0.08%	-0.09%	1.34%	-3.67%	-10.91%
離岸人民幣	7.1454	0.18%	0.25%	1.89%	-3.14%	-10.80%
新台幣	30.952	0.19%	0.84%	3.86%	-1.79%	-10.52%
印度盧比	81.6560	0.00%	0.08%	0.91%	-2.08%	-8.65%
泰銖	35.5000	0.68%	1.81%	6.54%	2.62%	-6.04%
馬來西亞令吉	4.5090	-0.64%	1.47%	4.74%	-0.42%	-7.36%
俄羅斯盧比	60.8450	1.15%	-0.48%	1.17%	0.86%	21.96%
土耳其里拉	18.6376	-0.05%	-0.13%	-0.15%	-2.40%	-32.27%
波蘭羅提	4.5265	-0.18%	0.09%	4.90%	4.13%	-10.44%
巴西雷亞爾	5.2709	0.55%	2.18%	1.67%	-3.68%	7.98%
墨西哥披索	19.2276	-0.10%	0.72%	3.15%	4.52%	7.13%
南非蘭特	16.9977	-0.07%	0.14%	6.94%	-0.34%	-6.04%

資料來源：CMoney，截至2022年11月29日

## 一、亞洲

週二(11/29)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex 指數分別漲1.05%、1.04%、2.31%、3.09%、5.24%、0.28%，日經225指數則續跌0.48%。東南亞主要股市漲跌不一，新加坡、越南、泰國等股市漲0.46%至2.63%，印尼和馬來西亞股市走低0.08%與0.64%。

中國對防疫封控不當的抗議活動令全球感到憂心，同時蘋果iphone新機的生產和供應恐受阻礙，令美股遭明顯拖累，而活動依然持續，因此亞洲投資者對相關事件發展的擔憂暫時難消，同時美聯儲官員言論繼續偏鷹，促使地區股市大多早盤開低。不過，中國股市因政策利多而明顯反彈，盤中市場情緒有所好轉並帶動亞股走升，最終多數地區股市順利收於平盤之上。

中國封控抗議活動持續且美聯儲官員異口同聲支持繼續升息抗通膨，投資者負面情緒難消，週二台股早盤再度開低並一度來到14,500點下方。不過，早盤觸底後逐漸拉升，同時中國股市開盤走高，令台股投資者情緒好轉，盤勢進一步穩定位於平盤之上，加權股價指數最後大漲152點，收在14,709點。台積電和聯電由跌1%拉升轉漲，幫助電子類股指數收漲0.8%。非電產業多數走升，其中運輸和鋼鐵強漲超過2%，金融保險、水泥、汽車、觀光、紡織纖維、百貨貿易等走高1%以上，給予大盤一定動能支持。

中國證監會週一傍晚宣布建商股權融資措施，將允許上市建商賣股償還債務、發動併購案，為中國政府射出的穩房市「第三支箭」，激勵週二股市開高後維持平穩正面走勢，暫時掩蓋抗議活動的陰霾，而投資者認為經過此次抗議活動後，或將加速防疫解封的時程，而國務院也印發《加強老年人新冠病毒疫苗接種工作方案》，並表示要快封快解、應解盡解，讓人對看見提高疫苗接種並盡早解封的可能，支持上證和滬深300二指數順利收漲。產業板塊多走升，政策利多激勵房地產漲停，互聯網強勢走高5.3%。金融和消費表現也很亮眼，銀行、證券、酒、食品飲料、餐飲、旅遊等強漲3%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本10月零售銷售增長率(月)	0.2%	—	1.1%
日本10月零售銷售增長率(年)	4.3%	5%	4.5%
日本10月失業率	2.6%	2.5%	2.6%

## 二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數跌0.13%，德國DAX指數走低0.19%，英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.51%、0.06%、0.1%。

中國政府再度釋出房市利多政策，同時也積極希望提高疫苗接種率，並喊話要快封快解，令人看見盡早解封的可能性，激勵亞洲股市走高。此股極佳的氛圍延續至週二歐洲市場，主要股市扭轉前一日跌勢溫和開高。盤中大致維持平穩走勢，德國消費通膨年增率低於前值，但仍在10%水位，物價壓力依然偏大，帶來些許壓力。後續美股上午盤偏弱震盪，對歐洲市場情緒無法提供太多支持，最終歐股主要指數形成漲跌互見結果。

歐洲主要類股跌多於漲，科技下挫1.16%，健康照護、工業、公用事業、非景氣循環消費、不動產等跌0.25%至0.76%，而能源大漲1.97%，原物料、景氣循環消費、金融等漲0.19%至0.88%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
歐元區11月經濟信心指數	93.7	93.5	92.7
歐元區11月消費者信心指數終值	-23.9	-23.9	-27.5
德國11月通膨率初值(月)	-0.5%	-0.2%	0.9%
德國11月通膨率初值(年)	10%	10.4%	10.4%
德國11月調和通膨率初值(月)	0%	0.1%	1.1%
德國11月調和通膨率初值(年)	11.3%	11.3%	11.6%

### 三、美國

週二道瓊工業指數微漲0.01%(+3.07點)，標普500和那斯達克指數則跌0.16%(-6.31點)與0.59%(-65.72點)，美國10年公債利率由3.681%升至3.752%，美元指數走升0.14%，來到106.83。

中國政府召開記者會針對防疫封控抗議活動進行喊話，令市場對盡早解封有所期待，舒緩前日期的明顯負面情緒，在亞洲和歐洲股市皆反彈走升之下，週二美股早盤也小幅開高。不過，隨後即震盪走低，投資者對中國防疫抗議活動仍有擔憂，蘋果股價依然表現疲弱，加上美聯儲主席鮑威爾預定於星期三盤中進行演說，或為12月會議前最後一次公開演說，市場對其可能言論謹慎保守看待，同時公債利率攀升，促使科技成長股面臨壓

力，最後道瓊工業指數於尾盤拉升勉強收於平盤上方，而標普500和那斯達克二指數續跌，費城半導體指數也小跌0.3%。

標普500指數的11項類股跌多於漲，科技下挫0.98%為主要拖累，健康照護、通訊服務、必需消費、非必需消費、公用事業等走低0.23%至0.73%，而能源和不動產強勢走高1.28%及1.71%，原物料、工業、金融等走升0.3%至0.67%。

道瓊工業指數成分股超過半數收於平盤之上，8檔個股漲幅達1%。其中，美國運通、陶氏化工、波音等強勢走高超過2%，摩根大通、Chevron、Nike、Caterpillar、3M等漲1%以上，為支持盤勢主要個股。不過，蘋果下挫2.1%，微軟和權重股聯合健康集團也走低，帶來一定下行壓力。

蘋果股價續跌且公債利率攀升帶給科技成長股壓力，那斯達克指數連續第三天收低。其中，前100大個股超過7成收低，科技巨頭亞馬遜、蘋果、微軟、Alphabet皆走跌，半導體大廠多數再度走低，Netflix和特斯拉跌0.07%及1.14%，而中概股表現搶眼，京東、拼多多、百度等皆強漲超過5%，網易也走升2.7%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
9月S&P/Case-Shiller二十大城房價指數(月)	-1.5%	—	-1.6%
9月S&P/Case-Shiller二十大城房價指數(年)	10.4%	10.8%	13.1%
9月全國房價指數(月)	0.1%	—	-0.7%
9月全國房價指數(年)	11%	—	11.9%
11月CB消費者信心指數	100.2	100	102.2
11月達拉斯聯儲製造業指數	-11	—	-13.6

#### 四、國際油價

紐約油價漲1.24%，走升至78.2美元；布蘭特油價漲0.18%，走升至83.34美元。市場認為OPEC有可能進一步減產，同時在抗議活動之下，預期中國政府或加快解封腳步，促使週二兩大國際油價跟隨國際市場情緒好轉而明顯反彈。

【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。