

投資市場日報

2022年8月4日

地緣政治風險消退助市場情緒好轉，帶動國際股市以正面走勢為主

國際股市指數	當日收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
道瓊工業指數	32,812.50	1.29%	1.91%	5.52%	-0.95%	-9.70%
標準普爾500指數	4,155.17	1.56%	3.27%	8.62%	-0.49%	-12.82%
那斯達克指數	12,668.16	2.59%	5.28%	13.84%	0.83%	-19.03%
費城半導體指數	3,053.46	2.65%	4.89%	24.20%	0.28%	-22.62%
英國金融時報指數	7,445.68	0.49%	1.33%	3.86%	-1.53%	0.83%
德國DAX指數	13,587.56	1.03%	3.20%	6.04%	-3.22%	-14.46%
法國CAC指數	6,472.06	0.97%	3.42%	9.12%	-0.06%	-9.52%
義大利FTSE MIB指數	22,574.90	1.00%	5.09%	5.71%	-6.88%	-17.45%
日本日經225指數	27,741.90	0.53%	0.09%	6.96%	3.44%	-3.65%
韓國KOSPI綜合指數	2,461.45	0.89%	1.90%	6.77%	-8.17%	-17.34%
台灣加權股價指數	14,777.02	0.20%	-0.97%	3.03%	-10.44%	-18.89%
上海綜合	3,163.67	-0.71%	-3.42%	-6.61%	3.83%	-13.08%
滬深300	4,066.98	-0.98%	-3.74%	-8.95%	1.26%	-17.68%
香港恆生指數	19,767.09	0.40%	-4.37%	-9.57%	-6.33%	-15.52%
印度BSE 30指數	58,350.53	0.37%	4.54%	10.29%	2.41%	0.17%
印尼雅加達綜合指數	7,046.63	0.84%	2.15%	3.71%	-2.52%	7.07%
馬來西亞吉隆坡指數	1,490.57	-0.30%	1.35%	2.82%	-6.86%	-4.91%
新加坡海峽時報指數	3,252.06	0.40%	1.46%	5.05%	-3.12%	4.11%
越南VN指數	1,249.76	0.66%	4.93%	4.24%	-8.56%	-16.59%
泰國SET指數	1,594.73	0.35%	1.16%	1.40%	-3.48%	-3.79%

國際匯市	當日收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
美元指數	106.37	0.12%	-0.08%	1.17%	2.80%	10.84%
歐元	1.0168	-0.09%	-0.41%	-2.52%	-3.39%	-10.16%
英鎊	1.2139	-0.42%	-0.36%	0.12%	-2.99%	-9.90%
澳幣	0.6954	0.35%	-0.65%	1.36%	-2.17%	-4.17%
瑞士法郎	0.9608	0.28%	0.45%	0.00%	2.32%	-4.76%
日圓	133.86	-0.53%	1.22%	1.22%	-2.86%	-14.04%
人民幣	6.7579	-0.05%	-0.20%	-0.91%	-2.54%	-5.61%
離岸人民幣	6.7623	0.05%	-0.26%	-0.98%	-1.55%	-5.75%
新台幣	29.990	0.00%	-0.21%	-0.80%	-1.54%	-7.67%
印度盧比	79.1733	-0.94%	0.80%	-0.39%	-3.37%	-5.82%
泰銖	36.2550	-0.40%	1.55%	-1.71%	-4.93%	-8.01%
馬來西亞幣	4.4570	-0.03%	0.09%	-1.05%	-2.32%	-6.28%
俄羅斯盧比	61.2500	-0.37%	-2.74%	-9.08%	7.22%	21.14%
土耳其里拉	17.9326	0.20%	-0.18%	-6.13%	-17.53%	-29.60%
波蘭羅提	4.6202	0.24%	2.54%	-2.02%	-3.97%	-12.25%
巴西幣	5.2840	-0.26%	0.22%	0.17%	-5.40%	7.71%
墨西哥披索	20.4790	0.41%	0.12%	-0.95%	-1.21%	0.58%
南非幣	16.7647	0.22%	0.37%	-2.52%	-5.80%	-4.73%

資料來源：CMoney，截至2022年8月3日

一、亞洲

週三(8/3)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別漲0.2%、0.53%、0.89%、0.4%、0.37%，而中國上證和滬深300指數走低0.71%與0.98%。東南亞主要股市以溫和走升為主，新加坡、越南、泰國、印尼等股市漲0.35%至0.84%，馬來西亞股市跌0.3%。

美國眾議院議長Pelosi參訪台灣提高地緣政治風險，令美股主要指數收低。不過，此股較不利的氛圍於週三亞洲市場稍微舒緩，大多地區股市溫和開高後維持正面走勢，最終順利回漲。然而，直接牽涉的台灣和中國股市則呈現偏弱格局。

中國政府對美國眾議院議長Pelosi訪台的報復措施一波波接著來，繼週二暫停進口百家食品商產品外，週三宣布禁止出口天然砂至台灣，並禁止進口柑橘、白帶魚、凍竹筴魚等食品，解放軍也宣布於8/4至8/7環島軍演，市場氛圍偏向觀望，台股大多呈現溫和偏弱震盪，最終國安基金政策性護盤帶動尾盤拉升，加權股價指數小漲29點，收在14,777點。雖然產業類股大多走低，但半導體強漲1.3%，電子、電子零組件、其他電子等收漲，為支持大盤收漲的重要類股。其中，台積電和大立光強漲1.8%左右，鴻海、聯電、聯發科也收漲，為協助支持大盤的重要個股。

在台海地緣政治風險升高之下，中國股市早盤具些許壓力，走勢較為震盪些。盤中市場情緒一度好轉，資金回流意願轉強推助指數較明顯回漲。然而，下午盤動能逐漸消退，股市回落至平盤之下，最終上證和滬深300二指數再度收低。大多產業板塊走弱，光伏和電池等下挫超過3%，新能源車、房地產、碳中和、汽車、風電、基建、旅遊等跌1%以上，而美國通過520億美元的晶片補助法案，投資者認為有助於中國晶片國產化，激勵半導體強漲3.6%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本7月服務業PMI終值	50.3	—	54.0
日本7月綜合PMI終值	50.2	—	53.0
財新中國7月服務業PMI	55.5	—	54.5
財新中國7月綜合PMI	54.0	—	55.3

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數漲0.51%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲1.03%、0.49%、0.97%、1%。

歐洲大國的服務業PMI大多維持於50以上，顯示內需產業活動暫時尚屬穩健狀態，但美國眾議院議長Pelosi訪台帶來的地緣政治風險緊張持續，市場具觀望氛圍，促使歐洲股市週三大多溫和開低。不過，Pelosi週三下午離開台灣前往南韓，地緣政治風險的擔憂消退，協助歐股逐漸回升，加上美股上午盤走勢好轉，最終主要指數順利收漲。

歐洲主要類股僅健康照護和公用事業跌1.13%與0.86%，其餘皆收漲。景氣循環消費、不動產、金融等強勢走高1.16%至1.63%，非景氣循環消費、原物料、能源工業等走升0.27%至0.85%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
西班牙7月服務業PMI	53.8	52.0	54.0
西班牙7月綜合PMI	52.7	—	53.6
義大利7月服務業PMI	48.4	50.1	51.6
義大利7月綜合PMI	47.7	—	51.3
法國7月服務業PMI終值	53.2	52.1	53.9
法國7月綜合PMI終值	51.7	50.6	52.5
德國7月服務業PMI終值	49.7	49.2	52.4
德國7月綜合PMI終值	48.1	48.0	51.3
歐元區7月服務業PMI終值	51.2	50.6	53.0
歐元區7月綜合PMI終值	49.9	49.4	52.0
英國7月服務業PMI終值	52.6	53.3	54.3
英國7月綜合PMI終值	52.1	52.8	53.7
歐元區6月零售銷售(月)	-1.2%	0%	0.2%
歐元區6月零售銷售(年)	-3.7%	-1.7%	0.2%
歐元區6月生產者物價增長率(月)	1.1%	1%	0.5%
歐元區6月生產者物價增長率(年)	35.8%	35.7%	36.2%

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲1.29%(+416.33點)、1.56%(+63.98點)、

2.59%(+319點)，美國10年公債利率由2.752%下滑至2.706%，與2年和5年公債利率繼續倒掛，美元指數走升0.12%，來到106.37。

美國眾議院議長Pelosi於台北時間週三下午離開台灣前往南韓，台海地緣政治風險逐漸消退，促使市場情緒好轉，帶動美股主要指數早盤開高。盤中公布的ISM非製造業PMI進一步攀升，顯示內需產業活動良好擴張，而且價格分項指數較明顯下滑，通膨有滑落跡象，暫時舒緩對經濟衰退的擔憂，支持股市走高，最終三大指數順利較大幅收漲，費城半導體指數也大漲2.65%。

標普500指數的11項類股僅能源跌2.97%，其餘皆走升。金融、通訊服務、非必需消費、科技等強漲1.49%至2.69%，原物料、不動產、必需消費、公用事業、健康照護、工業等漲0.13%至0.98%。

道瓊工業指數成分股僅5檔個股收低，其餘皆收於平盤之上。其中，17檔個股漲幅達1%以上，迪士尼強漲4.1%，蘋果和Salesforce大漲超過3%，微軟、NIKE、波音等走高2%以上。

科技成長股強勢反彈，帶動那斯達克指數大幅收漲。其中，前100大個股9成上漲，科技巨頭FAAMG至少走高2%以上，半導體大廠普遍表現良好，Netflix和特斯拉也走升超過2%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7月ISM非製造業PMI	56.7	53.5	55.3
7月ISM非製造業PMI – 商業活動	59.9	54.0	56.1
7月ISM非製造業PMI – 價格	72.3	—	80.1
7月ISM非製造業PMI – 新訂單	59.9	—	55.6
7月ISM非製造業PMI – 就業	49.1	—	47.4
6月工廠訂單(月)	2%	1.1%	1.8%
6月工廠訂單(不含交通項目)(月)	1%	—	1.8%

四、國際油價

紐約油價跌3.72%，走低至90.75美元；布蘭特油價跌3.47%，走低至96.98美元。OPEC會

議僅微幅提高每日10萬桶產量，加上美國一週原油庫存大幅增加，致使週三兩大國際油價再度走低。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存大增446.7萬桶，明顯差於市場預估的減少62.9萬桶；汽油庫存增加16.3萬桶，不如市場預估的減少161.4萬桶。

【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。