

投資市場日報

2022年8月11日

美國通膨增長低於預期舒緩緊張情緒，激勵美股強勢反彈收漲

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	33,309.51	1.63%	1.51%	6.29%	3.57%	-8.33%
標準普爾500指數	4,210.24	2.13%	1.33%	7.97%	5.23%	-11.66%
那斯達克指數	12,854.80	2.89%	1.47%	10.48%	9.52%	-17.83%
費城半導體指數	2,988.71	4.25%	-2.12%	14.16%	3.05%	-24.26%
英國金融時報指數	7,507.11	0.25%	0.83%	4.32%	3.64%	1.66%
德國DAX指數	13,700.93	1.23%	0.83%	5.27%	1.23%	-13.75%
法國CAC指數	6,523.44	0.52%	0.79%	8.13%	6.65%	-8.80%
義大利FTSE MIB指數	22,702.44	0.95%	0.56%	4.26%	-1.59%	-16.98%
日本日經225指數	27,819.33	-0.65%	0.28%	4.91%	6.31%	-3.38%
韓國KOSPI綜合指數	2,480.88	-0.90%	0.79%	5.54%	-4.46%	-16.68%
台灣加權股價指數	14,939.02	-0.74%	1.10%	3.28%	-6.99%	-18.00%
上海綜合	3,230.02	-0.54%	2.10%	-3.76%	6.40%	-11.26%
滬深300	4,109.74	-1.12%	1.05%	-7.20%	4.84%	-16.81%
香港恆生指數	19,610.84	-1.96%	-0.79%	-9.73%	-0.12%	-16.18%
印度BSE 30指數	58,817.29	-0.06%	0.80%	7.96%	8.19%	0.97%
印尼雅加達綜合指數	7,086.24	-0.23%	0.56%	5.13%	3.91%	7.67%
馬來西亞吉隆坡指數	1,492.33	-0.36%	0.12%	4.67%	-4.00%	-4.80%
新加坡海峽時報指數	3,286.33	0.47%	1.05%	4.95%	1.61%	5.21%
越南VN指數	1,256.50	-0.19%	0.54%	7.27%	-2.86%	-16.14%
泰國SET指數	1,617.21	-0.10%	1.41%	3.81%	-0.34%	-2.44%

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	105.25	-1.05%	-1.18%	-1.64%	1.28%	9.67%
歐元	1.0298	0.85%	1.17%	1.85%	-2.41%	-9.01%
英鎊	1.2219	1.08%	0.44%	2.17%	-1.02%	-9.31%
澳幣	0.7081	1.67%	1.62%	4.07%	1.46%	-2.41%
瑞士法郎	0.9427	-0.16%	1.46%	3.90%	5.13%	-2.94%
日圓	132.90	1.48%	0.94%	2.87%	-2.21%	-13.46%
人民幣	6.7237	0.51%	0.49%	-0.23%	0.05%	-5.12%
離岸人民幣	6.7247	-0.03%	0.44%	-0.15%	0.38%	-5.22%
新台幣	29.997	0.00%	0.00%	-0.71%	-0.95%	-7.67%
印度盧比	79.4652	0.08%	-0.47%	-0.32%	-2.71%	-6.19%
泰銖	35.5350	-0.25%	2.03%	1.41%	-2.70%	-6.14%
馬來西亞幣	4.4570	0.01%	0.00%	-0.69%	-1.69%	-6.28%
俄羅斯盧比	61.6250	-0.18%	-0.37%	1.63%	9.15%	20.40%
土耳其里拉	17.8734	-0.32%	0.36%	-2.75%	-14.32%	-29.36%
波蘭羅提	4.5453	-0.51%	1.73%	4.84%	-2.47%	-10.80%
巴西幣	5.0925	-0.75%	2.40%	4.94%	0.26%	11.76%
墨西哥披索	20.0290	-0.30%	1.50%	3.55%	1.15%	2.84%
南非幣	16.2120	-0.16%	2.87%	5.02%	-0.95%	-1.49%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 8 月 10 日

一、亞洲

週三(8/10)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0.74%、0.65%、0.9%、0.54%、1.12%、1.96%，印度BSE Sensex指數也跌0.06%。東南亞主要股市走勢亦偏弱，新加坡股市漲0.47%，馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市跌0.1%至0.36%。

美國半導體大廠Micron再度下修財測，令投資者對產業前景擔憂難消，加上對即將公布的通膨數據保守觀望，促使美股主要指數週二皆收低，負面氛圍牽累週三亞洲地區，主要股市大多早盤偏弱震盪。盤中市場觀望氛圍持續濃厚，亞股走勢未出現明顯反彈，最終主要指數以收低為主。

繼Nvidia之後，美光也下修財測令費城半導體指數大幅走低，台股受到拖累開低後維持弱勢震盪格局，最終加權股價指數回跌111點，收在14,939點。產業類股大多走低，半導體下挫2%，電子和運輸跌1.2%以上，為主要領跌，機電、紡織纖維、百貨貿易也跌超過1%，而金融漲0.6%表現相對抗壓。其中，聯發科挫低3.7%，晶圓雙雄台積電和聯電跌超過1.8%，而台新金強漲3.4%，中信金、開發金、第一金也走高1%以上。

中國7月通膨率受到豬肉價格上漲帶動如預期繼續攀升，但年增幅2.7%則低於市場預估的2.9%，結果依然給予政府繼續寬鬆的空間，一度幫助中國股市開低後拉升至平盤之上。不過，國際市場氛圍不佳，正面動能較難有效維持，盤中走勢再度回落，最終上證和滬深300二指數收低。主要板塊大多下行，互聯網、汽車、醫藥下挫2%以上，新能源車、酒、食品飲料、餐飲、旅遊等消費相關類股也跌超過1%，能源、煤炭、大金融、房地產、軟件等表現也不理想。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本7月生產者物價指數增長率(月)	0.4%	0.4%	0.7%
日本7月生產者物價指數增長率(年)	8.6%	8.4%	9.2%
中國7月通膨增長率(月)	0.5%	0.5%	0.0%
中國7月通膨增長率(年)	2.7%	2.9%	2.5%
中國7月生產者物價指數增長率(年)	4.2%	4.8%	6.1%

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數漲0.89%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲1.23%、0.25%、0.52%、0.95%。

美國準備於盤前公布最新通膨數據，歐洲投資者屏息以待，觀望態度濃厚，促使週三歐股早盤以小漲小跌開盤，大多維持於平盤附近窄幅震盪。後續美國通膨年增幅低於市場預估，降低9月積極大幅升息的預期，歐洲市場情緒受提振好轉並帶動股市走升，最終主要指數皆收漲。

歐洲主要類股漲多跌少，不動產強漲3.29%，金融科技工業原物料景氣循環消費等漲1.02%至1.93%，非景氣循環消費走升0.27%，而公用事業、健康照護、能源等跌0.19%至0.39%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國7月通膨增長率終值(月)	0.9%	0.9%	0.1%
德國7月通膨增長率終值(年)	7.5%	7.5%	7.6%
德國7月調和通膨增長率終值(月)	0.8%	0.8%	-0.1%
德國7月調和通膨增長率終值(年)	8.5%	8.5%	8.2%

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲1.63%(+535.1點)、2.13%(+87.77點)、2.89%(+360.88點)，美國10年公債利率由2.779%升至2.785%，與2年和5年公債利率繼續倒掛，美元指數大幅走低1.05%，來到105.25。

盤前公布的7月通膨率年增8.5%，低於預估的8.7%，主要為能源價格下滑的帶動。此結果舒緩9月美聯儲繼續大幅升息3碼的擔憂，令投資者情緒明顯好轉，帶動美股主要指數早盤開高後維持正面走勢。盤中並未有其他特別事件帶來干擾，三大指數最終止跌回升，費城半導體指數也強勢回漲4.25%。

標普500指數的11項類股皆走升，工業、金融、科技、通訊服務、非必需消費、原物料等強勢走高2.22%至2.88%，健康照護和不動產漲1.12%及1.44%，公用事業、能源、必需消費等走升0.45%至0.74%。

道瓊工業成分股僅1檔個股收低，其餘皆收於平盤之上，20檔個股漲幅達1%。其中，高盛、Salesforce、迪士尼等強漲超過3%，蘋果、微軟、英特爾、波音、摩根大通、NIKE等漲2%以上。

通膨數據結果舒緩大幅升息預期，激勵科技股強勢反彈，帶動那斯達克指數大幅收漲。其中，前100大個股超過9成走升，科技巨頭FAAMG至少漲2%以上，半導體大廠也普遍明顯回升，特斯拉和Netflix則大漲3.8%及6.1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7月通膨增長率(月)	0%	0.2%	1.3%
7月通膨增長率(年)	8.5%	8.7%	9.1%
7月核心通膨增長率(月)	0.3%	0.5%	0.7%
7月核心通膨增長率(年)	5.9%	6.1%	5.9%

四、國際油價

紐約油價漲1%，走升至91.4美元；布蘭特油價漲0.88%，走升至97.16美元。美國一週汽油庫存意外大減優於市場預估，舒緩需求可能不振的疑慮，加上美元指數大幅走低，推助週三兩大國際油價順利回漲。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存增加545.8萬桶，明顯差於市場預估的增加7.3萬桶；汽油庫存大減497.8萬桶，大幅優於市場預估的減少63.3萬桶。

【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。