

投資市場日報

2022年8月16日

中國經濟數據帶來影響，而科技成長股漲勢帶動美股順利走升

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	33,912.44	0.45%	3.29%	8.39%	5.33%	-6.68%
標準普爾500指數	4,297.14	0.40%	3.79%	11.23%	6.79%	-9.84%
那斯達克指數	13,128.05	0.62%	3.82%	14.63%	11.21%	-16.09%
費城半導體指數	3,077.30	0.31%	2.43%	14.24%	3.60%	-22.02%
英國金融時報指數	7,509.15	0.11%	0.36%	4.89%	1.23%	1.69%
德國DAX指數	13,816.61	0.15%	0.94%	7.40%	-1.51%	-13.02%
法國CAC指數	6,569.95	0.25%	0.70%	8.85%	3.26%	-8.15%
義大利FTSE MIB指數	22,970.73	0.00%	1.07%	9.73%	-4.48%	-16.00%
日本日經225指數	28,871.78	1.14%	2.20%	7.78%	9.25%	0.28%
韓國KOSPI綜合指數	2,527.94	0.00%	1.40%	8.45%	-2.93%	-15.10%
台灣加權股價指數	15,417.35	0.84%	2.64%	5.96%	-2.62%	-15.38%
上海綜合	3,276.09	-0.02%	1.21%	1.49%	6.22%	-9.99%
滬深300	4,185.68	-0.13%	0.91%	-1.48%	4.94%	-15.28%
香港恆生指數	20,040.86	-0.67%	-0.02%	-1.27%	0.71%	-14.35%
印度BSE 30指數	59,462.78	0.00%	1.04%	10.61%	12.63%	2.08%
印尼雅加達綜合指數	7,093.28	-0.50%	0.09%	6.64%	7.51%	7.78%
馬來西亞吉隆坡指數	1,504.01	-0.14%	0.53%	6.03%	-2.62%	-4.05%
新加坡海峽時報指數	3,256.82	-0.38%	-0.43%	5.09%	2.06%	4.26%
越南VN指數	1,274.20	0.94%	1.39%	8.05%	7.73%	-14.96%
泰國SET指數	1,625.25	0.18%	1.02%	5.99%	2.58%	-1.95%

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	106.50	0.82%	0.06%	-1.44%	1.86%	10.97%
歐元	1.0162	-0.72%	-0.52%	1.33%	-2.38%	-10.21%
英鎊	1.2054	-0.43%	-0.29%	1.87%	-1.35%	-10.53%
澳幣	0.7023	-0.57%	0.64%	4.38%	1.80%	-3.21%
瑞士法郎	0.9464	-0.14%	0.68%	3.67%	5.96%	-3.32%
日圓	133.33	0.13%	1.21%	4.17%	-2.98%	-13.69%
人民幣	6.7735	-0.16%	-0.29%	-0.10%	0.34%	-5.82%
離岸人民幣	6.8165	-0.35%	-0.93%	-0.52%	-0.21%	-6.50%
新台幣	29.990	-0.09%	0.00%	-0.15%	-0.63%	-7.67%
印度盧比	79.5055	0.16%	0.16%	0.56%	-2.56%	-6.19%
泰銖	35.4750	-0.42%	0.86%	3.41%	-2.08%	-5.97%
馬來西亞幣	4.4560	-0.28%	0.09%	-0.13%	-1.42%	-6.26%
俄羅斯盧比	61.5000	-0.12%	-1.69%	-5.41%	4.90%	20.62%
土耳其里拉	17.9518	0.04%	-0.13%	-2.61%	-13.40%	-29.68%
波蘭羅提	4.6082	-0.30%	-0.25%	4.17%	-2.88%	-12.02%
巴西幣	5.0980	-0.26%	0.65%	6.39%	-0.68%	11.64%
墨西哥披索	19.8365	0.02%	2.27%	5.11%	1.12%	3.83%
南非幣	16.4345	-0.16%	0.98%	4.90%	-1.44%	-2.81%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 8 月 15 日

一、亞洲

週一(8/15)台灣加權和日經225指數分別漲0.84%與1.14%，而中國上證、中國滬深300、香港恆生指數走低0.02%、0.13%、0.67%，南韓和印度休市。東南亞主要股市漲跌互見但溫和偏弱，新加坡、馬來西亞、印尼等股市跌0.14%至0.5%，越南和泰國股市漲0.94%及0.18%。

美股主要指數上週五在科技股走勢的帶動下，全面良好走高，此股正面情緒基本上延續至週一亞洲市場。大多地區股市開高後維持平盤以上走勢，其中日本第二季經濟明顯回復正成長，經濟規模回至2019年疫情前水平之上，而中國三大重要月度數據雖然繼續正成長，但皆不如市場預估，令人對經濟放緩情況具擔憂，因此陸股受影響表現稍弱些。

在美股三大指數及費城半導體指數上星期五強漲的帶動下，台股延續上週收紅的氣勢，早盤開高震盪走高，盤中大漲百點以上，最終加權股價指數收漲128點，收在15,417點。產業類股大多走升，電子和半導體走高1.1%以上為重要領漲，電器電纜則大漲4.3%相當亮眼，而運輸下挫2.5%較為疲弱。

中國7月工業產出、社會零售銷售、城鎮固定資產投資三大數據延續正成長，但漲幅不如市場預估，投資者對經濟放緩具有疑慮，加上近期疫情回升，對後續經濟發展拖累的擔憂也有所提高，致使上午盤股市走勢偏弱。不過，中國人行宣布將1年中期借貸便利(MLF)及7天逆回購利率調降10個基點，進一步寬鬆支持市場流動性，一度帶動盤勢下午盤回至平盤至上，但漲升動能難以有效維持，最終上證和滬深300二指數小幅收低。產業板塊漲跌互見，其中半導體、大金融、酒、食品飲料、旅遊、醫藥等下挫超過1%，而光伏強勢走高4.2%，新能源車、碳中和、電池、風電等大漲2%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本第二季GDP增長率初值(季)	0.5%	0.6%	-0.2%
日本第二季GDP增長率初值(年化季增)	2.2%	2.5%	-1%
中國7月工業產出(年)	3.8%	4.6%	3.9%
中國7月社會零售銷售(年)	2.7%	5%	3.1%
中國1至7月城鎮固定資產投資(年)	5.7%	6.2%	6.1%
中國7月失業率	5.4%	—	5.5%

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數漲0.34%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40指數分別漲0.15%、0.11%、0.25%，義大利休市。

上週歐洲市場在美股帶動下，展現不錯漲勢，此股氛圍於星期一早盤延續，大多歐洲股市開高後延續一段溫和平盤以上波動走勢。不過，中國不如預估的數據結果帶來經濟放緩疑慮，壓抑股市走勢的上升動能。後續美股早盤走勢回落，對市場情緒帶來比較不佳影響，不過科技股帶領美股震盪拉升，也幫助歐股尾盤回至平盤之上，最終主要指數溫和收漲。

歐洲主要類股大多走升，公用事業強勢走高1.35%，景氣循環消費、健康照護、工業、科技、非景氣循環消費等漲0.41%至0.79%，而能源下挫1.25%，原物料、不動產、金融等走低0.09%至0.23%。

三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.45%(+151.39點)、0.4%(+16.99點)、0.62%(+80.87點)，美國10年公債利率由2.842%下滑至2.788%，與2年和5年公債利率繼續倒掛，美元指數走升0.82%，來到106.50。

中國重要的經濟數據意外不如預估，在近期疫情回溫之下，投資者對其經濟前景疑慮上升，同時盤前公布的紐約州製造業指數大幅下滑至2020年5月以來最低，產業活動明顯疲軟，促使美股市場情緒不佳，早盤以開低為主。盤中逢低買盤推升科技成長股走勢，帶動美股主要指數震盪走高，最終三大指數延續漲勢，費城半導體指數也漲0.31%。

標普500指數的11項類股漲多跌少，必需消費大漲1.05%，工業、不動產、通訊服務、健康照護、非必需消費、科技、公用事業等漲0.23%至0.81%，金融小漲0.02%，而能源下挫1.98%，原物料走低0.09%。

道瓊工業指數成分股超過7成收於平盤之上，7檔個股漲幅達1%。其中，VISA和迪士尼強勢走高超過2%，Amgen、可口可樂、麥當勞等走升1%以上，蘋果、微軟、英特爾、Salesforce等科技大廠也收漲。

科技成長股受資金青睞走高，助那斯達克指數最終續漲。其中，前100大個股超過7成走升，科技巨頭蘋果、微軟、Meta(FB)、Alphabet(Google)收漲，半導體大廠英特爾、高通、Nvidia、AMD、博通等也走升，特斯拉則強漲3.1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8月紐約州製造業指數	-31.3	5.5	11.1
8月NAHB房價指數	49	55	55

四、國際油價

紐約油價跌4.61%，走低至87.85美元；布蘭特油價跌4.65%，走低至93.58美元。中國經濟數據增長不如預估，提高油市投資者對原油需求前景的疑慮，同時美國墨西哥灣產油平台問題應該僅會有短期影響，預估很快可重回供應行列，致使週一兩大國際油價延續上週五跌勢。

【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。