

# 投資市場日報

2022年8月18日

## 亞洲股市普遍走升，而經濟放緩和升息前景擔憂令歐美股市走弱

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	33,980.32	-0.50%	2.01%	8.60%	4.06%	-6.49%
標準普爾500指數	4,274.04	-0.72%	1.52%	10.64%	4.53%	-10.33%
那斯達克指數	12,938.12	-1.25%	0.65%	12.97%	7.96%	-17.30%
費城半導體指數	2,970.12	-2.48%	-0.62%	10.26%	-3.14%	-24.73%
英國金融時報指數	7,515.75	-0.27%	0.12%	4.98%	-0.03%	1.78%
德國DAX指數	13,626.71	-2.04%	-0.54%	5.92%	-3.94%	-14.22%
法國CAC指數	6,528.32	-0.97%	0.07%	8.16%	1.53%	-8.73%
義大利FTSE MIB指數	22,757.81	-1.04%	0.24%	8.72%	-6.35%	-16.78%
日本日經225指數	29,222.77	1.23%	5.04%	9.09%	9.61%	1.50%
韓國KOSPI綜合指數	2,516.47	-0.67%	1.43%	7.96%	-3.97%	-15.49%
台灣加權股價指數	15,465.45	0.29%	3.52%	6.29%	-3.68%	-15.11%
上海綜合	3,292.53	0.45%	1.94%	2.00%	6.43%	-9.54%
滬深300	4,216.96	0.94%	2.61%	-0.74%	5.27%	-14.64%
香港恆生指數	19,922.45	0.46%	1.59%	-1.85%	-3.30%	-14.85%
印度BSE 30指數	60,260.13	0.70%	2.45%	12.09%	10.94%	3.44%
印尼雅加達綜合指數	7,133.45	0.00%	0.67%	7.24%	7.36%	8.39%
馬來西亞吉隆坡指數	1,518.16	-0.04%	1.73%	7.03%	-1.97%	-3.15%
新加坡海峽時報指數	3,262.76	0.28%	-0.72%	5.28%	1.90%	4.45%
越南VN指數	1,275.28	0.05%	1.49%	8.14%	3.82%	-14.88%
泰國SET指數	1,639.72	0.60%	1.39%	6.94%	1.56%	-1.08%

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	106.65	0.14%	1.38%	-1.30%	3.18%	11.13%
歐元	1.0182	0.14%	-1.40%	0.35%	-3.18%	-10.04%
英鎊	1.2049	-0.40%	-1.44%	0.84%	-2.78%	-10.57%
澳幣	0.6938	-0.56%	-2.27%	1.58%	-1.02%	-4.38%
瑞士法郎	0.9518	0.21%	-1.30%	2.65%	4.00%	-3.86%
日圓	135.05	-0.27%	-1.99%	2.21%	-4.27%	-14.84%
人民幣	6.7810	-0.08%	-0.63%	-0.54%	-0.47%	-5.93%
離岸人民幣	6.7920	0.04%	-0.80%	-0.49%	-0.39%	-6.16%
新台幣	29.981	0.03%	0.03%	-0.12%	-0.83%	-7.64%
印度盧比	79.3427	0.08%	0.24%	0.56%	-2.10%	-6.04%
泰銖	35.4900	-0.14%	-0.88%	3.15%	-2.42%	-6.00%
馬來西亞幣	4.4670	0.00%	-0.23%	-0.38%	-1.76%	-6.50%
俄羅斯盧比	60.5000	-0.06%	0.24%	-7.96%	6.44%	22.63%
土耳其里拉	17.9537	0.05%	-0.02%	-3.13%	-11.15%	-29.68%
波蘭羅提	4.6186	0.24%	-1.92%	2.55%	-4.15%	-12.22%
巴西幣	5.1655	0.08%	-0.43%	4.74%	-3.80%	10.18%
墨西哥披索	19.9825	0.42%	-0.30%	2.90%	0.04%	3.07%
南非幣	16.6492	0.20%	-2.61%	2.53%	-4.03%	-4.07%

資料來源：CMoney，截至2022年8月17日

## 一、亞洲

週三(8/17)台灣加權、日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別漲0.29%、1.23%、0.45%、0.94%、0.46%、0.7%，而南韓KOSPI指數走低0.67%。東南亞主要股市以溫和走升為主，新加坡、越南、泰國等股市漲0.05%至0.6%，而馬來西亞股市小跌0.04%，印尼休市。

雖然美國大型賣場Walmart良好財報帶來激勵，拜登也簽署降低通膨法案，但科技股走勢偏弱，加上市場對經濟放緩前景的疑慮未消，致使亞洲股市具有一股不確定性的觀望氛圍，主要地區股市早盤走勢呈現震盪。不過，盤中市場情緒有所好轉，日本、中國、香港、東南亞等股市皆呈現不錯走升，最終大多指數溫和收漲。

台股雖然週三開低，但隨即震盪拉升，早盤維持一段不錯正面漲勢。不過，投資者觀望心態較明顯，盤中走勢一度走低並回落至平盤附近，而尾盤再度明顯拉升，最終加權股價指數漲44點，收在15,465點。在電子類股較乏力之下，傳產成為大盤走勢的重要支撐。其中，電器電纜、水泥、電機機械等強漲1%以上，運輸、紡織纖維、玻璃陶瓷等表現也相當穩健，電子和金融最終也漲0.2%與0.5%。

中國股市小幅開高後走低，早盤走勢動能較疲弱，疫情回溫和四川限電等令人對經濟放緩前景具有一定聯想。盤中市場情緒逐漸好轉，股市走勢也穩定回升至平盤之上，最終上證和滬深300二指數雙雙順利收漲。產業板塊大多走升，其中四川限電令使加強再生能源建設的期待提高，促使節能風電強勢走高4.8%，電子、通信、消費電子、遊戲、證券、房地產、汽車、旅遊等也漲超過1%，為支持整體盤面的主要類股。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本7月出口增長率(年)	19%	18.2%	19.3%
日本7月進口增長率(年)	47.2%	45.7%	46.1%
日本7月機械訂單增長率(月)	0.9%	1.3%	-5.6%
日本7月機械訂單增長率(年)	6.5%	7.5%	7.4%

## 二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌0.91%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌2.04%、0.27%、0.97%、1.04%。

盤前英國公布的7月通膨率年增10.1%，高於市場預估並為40年來首次通膨增長達雙位數，食物與能源價格為主要帶動，符合央行先前預期趨勢，預期應會促使央行繼續積極升息應對。此結果顯示歐洲通膨壓力偏高，歐洲股市在國際市場情緒良好之下大多小幅開高，但通膨壓力令漲勢受到壓抑，盤中動能逐漸消退並震盪走低至平盤之下。後續美國零售銷售表現差強人意，美股上午盤走勢亦偏弱，歐洲投資者情緒受到牽累，最終主要指數回檔收低。

歐洲主要類股以下行為主，不動產下挫2.82%，工業和科技跌1.37%及1.45%，公用事業、健康照護、景氣循環消費、金融、原物料等走低0.25%至0.99%，而能源與非景氣循環消費漲0.13%和0.36%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國7月通膨率(月)	0.6%	0.4%	0.8%
英國7月通膨率(年)	10.1%	9.8%	9.4%
英國7月核心通膨率(月)	0.3%	0.2%	0.4%
英國7月核心通膨率(年)	6.2%	5.9%	5.8%
英國7月生產出廠價格增長率(月)	0.1%	0.8%	1.4%
英國7月生產出廠價格增長率(年)	22.6%	16.2%	16.5%
英國7月核心生產出廠價格增長率(月)	1%	—	0.8%
英國7月核心生產出廠價格增長率(年)	14.6%	—	15.2%
歐元區第二季GDP增長率修正值(季)	0.6%	0.7%	0.5%
歐元區第二季GDP增長率修正值(年)	3.9%	4%	5.4%

### 三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.5%(-171.69點)、0.72%(-31.16點)、1.25%(-164.43點)，美國10年公債利率由2.808%升至2.902%，與2年和5年公債利率繼續倒掛，美元指數漲0.14%，來到106.65。

盤前公布的零售銷售月度增長情況已有趨弱的跡象，同時大型連鎖零售商Target財報不如預估，令投資者對消費支持經濟成長前景的疑慮提高，加上英國通膨率結果也令人對未來通膨發展無法過於樂觀，擔憂情緒壟罩市場，促使資金較明顯從股市撤出，美股主

要指數週三開低為主。

盤中走勢繼續偏弱震盪，下午盤美聯儲公布7月會議紀要，決策者重申要繼續加息，認為要抑制高通膨，需將貨幣政策變為讓經濟放緩的限制性水平，並且保持此一水平，直到通膨明顯加快回落，也承認有過度加息的風險，未來某時點可能放緩升息，但沒有明確何時或將放緩，內容令人對繼續升息緊縮的緊張感上升，推助10年公債利率走升，對股市的壓力提高，致使三大指數皆收低，費城半導體指數下挫2.48%。

標普500指數的11項類股僅能源漲0.81%，其餘皆走低。非必需消費、原物料、通訊服務等下挫1.12%至1.85%，公用事業、必需消費、不動產、金融、健康照護、科技、工業等跌0.15%至0.78%。

道瓊工業指數成分股7成收於平盤之下，8檔個股跌幅達1%。其中，波音和Walgreens下挫超過2%，英特爾、VISA、迪士尼等跌1%以上，聯合健康集團、高盛、微軟等也偏弱收低。

市場情緒不佳令科技成長股走弱，使那斯達克延續跌勢並跌幅擴大。其中，前100大個股9成收低，科技巨頭亞馬遜、微軟、Meta(FB)、Alphabet(Google)走跌，半導體大廠普遍下挫1%以上，Netflix和特斯拉走低1.8%與0.8%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7月零售銷售(月)	0%	0.1%	0.8%
7月零售銷售(年)	10.3%	—	8.5%
7月零售銷售(不含交通項目)(月)	0.4%	-0.1%	0.9%

標準普爾500企業季度財報結果：

公司名稱	實際每股盈餘 (美元)	預估每股盈餘 (美元)	實際營收 (億美元)	預估營收 (億美元)
Target (盤前公布)	0.39	0.72	260.4	260.4

#### 四、國際油價

紐約油價漲0.9%，走升至87.31美元；布蘭特油價漲0.67%，走升至92.96美元。雖然經濟放緩和伊朗可能重回供給行列對油價前景較不利，但美國一週油品庫存大幅減少，短期需求令投資者感到正面，推助週三兩大國際油價回升。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存大減705.6萬桶，明顯優於市場預估的減少27.5萬桶；汽油庫存大減464.2萬桶，也大幅優於市場預估的減少109.6萬桶。

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