

投資市場日報

2022年8月23日

對美聯儲繼續積極緊縮預期提高，拖累國際股市走低

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	33,063.61	-1.91%	-2.50%	3.65%	5.76%	-9.01%
標準普爾500指數	4,137.99	-2.14%	-3.70%	4.45%	6.07%	-13.18%
那斯達克指數	12,381.57	-2.55%	-5.69%	4.63%	9.04%	-20.86%
費城半導體指數	2,843.37	-3.72%	-7.60%	0.03%	-1.36%	-27.95%
英國金融時報指數	7,533.79	-0.22%	0.33%	3.54%	1.95%	2.02%
德國DAX指數	13,230.57	-2.32%	-4.24%	-0.17%	-5.37%	-16.71%
法國CAC指數	6,378.74	-1.80%	-2.91%	2.60%	1.49%	-10.82%
義大利FTSE MIB指數	22,165.66	-1.64%	-3.50%	4.50%	-8.01%	-18.95%
日本日經225指數	28,794.50	-0.47%	-0.27%	3.15%	7.69%	0.01%
韓國KOSPI綜合指數	2,462.50	-1.21%	-2.59%	2.90%	-6.70%	-17.30%
台灣加權股價指數	15,245.14	-1.06%	-1.12%	1.98%	-5.57%	-16.32%
上海綜合	3,277.79	0.61%	0.05%	0.24%	4.17%	-9.95%
滬深300	4,181.40	0.73%	-0.10%	-1.34%	2.55%	-15.36%
香港恆生指數	19,656.98	-0.59%	-1.92%	-4.62%	-5.12%	-15.99%
印度BSE 30指數	58,773.87	-1.46%	-1.16%	4.82%	8.19%	0.89%
印尼雅加達綜合指數	7,107.98	-0.90%	0.21%	3.21%	2.74%	8.00%
馬來西亞吉隆坡指數	1,487.37	-1.13%	-1.11%	1.47%	-3.99%	-5.11%
新加坡海峽時報指數	3,262.57	0.49%	0.18%	2.55%	0.68%	4.45%
越南VN指數	1,260.43	-0.69%	-1.08%	5.50%	1.59%	-15.87%
泰國SET指數	1,615.82	-0.62%	-0.58%	4.06%	-0.44%	-2.52%

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	108.95	0.72%	2.25%	2.08%	5.62%	13.53%
歐元	0.9941	-0.63%	-2.15%	-1.95%	-6.22%	-12.16%
英鎊	1.1765	-0.24%	-2.41%	-1.36%	-6.25%	-12.67%
澳幣	0.6878	-0.16%	-1.95%	-0.42%	-3.17%	-5.21%
瑞士法郎	0.9644	0.08%	-1.41%	0.52%	0.22%	-5.12%
日圓	137.52	-0.55%	-2.81%	0.00%	-7.27%	-16.34%
人民幣	6.8489	-0.15%	-0.83%	-1.21%	-2.71%	-6.86%
離岸人民幣	6.8660	0.12%	-0.93%	-1.58%	-2.98%	-7.17%
新台幣	30.095	-0.24%	-0.33%	-0.60%	-1.45%	-7.98%
印度盧比	79.8415	0.08%	-0.48%	0.00%	-2.57%	-6.64%
泰銖	36.0850	-1.11%	-1.70%	1.99%	-4.84%	-7.57%
馬來西亞幣	4.4850	-0.19%	-0.65%	-0.65%	-2.06%	-6.87%
俄羅斯盧比	60.1250	0.00%	2.09%	-3.59%	-2.46%	23.37%
土耳其里拉	18.0510	0.20%	-0.70%	-1.79%	-12.56%	-30.06%
波蘭羅提	4.7912	0.12%	-4.05%	-2.69%	-9.83%	-15.38%
巴西幣	5.1601	0.19%	-0.30%	6.54%	-7.09%	10.30%
墨西哥披索	20.1476	0.08%	-1.14%	2.54%	-1.59%	2.22%
南非幣	17.0049	0.07%	-3.51%	0.43%	-7.50%	-6.07%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 8 月 22 日

一、亞洲

週一(8/22)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌1.06%、0.47%、1.21%、0.59%、1.46%，而中國上證和滬深300指數收漲0.61%與0.73%。東南亞主要股市大多走低，新加坡股市漲0.49%，馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市走低0.62%至1.13%。

上週美股四大指數皆回檔收低，同時投資者對本週將於美國舉行全球央行年會，相當謹慎地推敲美聯儲主席可能的演說內容，因此對持續積極緊縮前景的緊張感上升，促使週一亞洲氛圍不佳，地區股市大多開低後偏弱震盪。不過，中國人行調降1年和5年市場貸款利率，市場對此正面看待，進而激勵中國股市逆勢走升。

上週五美國科技股較大幅走低，台股受到牽累且中國四川限電再延長，投資者情緒較低落，大盤開低後維持弱勢震盪，加權股價指數最終跌163點，收在15,245點。產業類股以下行走勢為主，運輸下挫2.6%，為傳產族群內較疲弱者，電子走低1.4%，其中光電下修2.3%，半導體和電子零組件跌超過1.2%，為電子族群表現較不理想者。大立光挫低6.3%，聯發科走低3%，晶圓雙雄台積電和聯電跌1.7%以上。

受到美股走低及四川限電等影響，中國股市早盤開低，但中國人行宣布下調1年及5年市場貸款利率各5與15個基點，積極穩增長與穩定房市，投資者對此相當正面看待，帶動股市從低點拉升，最終上證和滬深300二指數順利收漲。產業板塊大多走升，有色金屬強勢走高4%，新能源車大漲3.4%，能源、煤炭、軍工、鋼鐵、汽車、電池、旅遊、遊戲等漲1%以上，房地產、酒、餐飲、醫藥、碳中和、基建等表現也相當理想。

經濟數據	最新值	預估值	前值
中國8月1年市場貸款利率	3.65%	—	3.7%
中國8月5年市場貸款利率	4.3%	—	4.45%
台灣7月外銷訂單增長率(年)	-1.9%	3.6%	9.5%

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數跌0.96%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌2.32%、0.22%、1.8%、1.64%。

歐洲市場並無重大數據公布或特別焦點，在國際市場對美聯儲聯可能繼續積極升息緊縮感到緊張之下，歐洲投資者對持續升息和經濟放緩前景的擔憂較難消退，促使股市延續上週以來的偏弱走勢，指數開低後維持平盤以下震盪。後續美股上午盤也繼續走低，歐洲市場情緒難以獲得提振，最終主要股市指數皆收低。

歐洲主要類股除健康照護和能源小漲0.38%與0.51%外，其餘皆走低。科技、工業、景氣循環消費下挫2.04%至2.66%，金融、不動產、原物料等跌1.53%至1.67%，公用事業和非景氣循環消費等走低0.19%及0.56%。

三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.91%(-643.13點)、2.14%(-90.49點)、2.55%(-323.64點)，美國10年公債利率由2.976%升至3.024%，與2年和5年公債利率繼續倒掛，美元指數大幅走升0.72%，來到108.95。

本週將於Jackson Hole舉行全球央行年會，市場認為美聯儲主席鮑威爾準備進行演說的內容可能偏向鷹派，或會提及堅持積極緊縮對抗通膨的論點，對經濟前景或將不利，投資者對此感到緊張，促使美股再度延續上星期跌勢開低。盤中維持偏弱震盪，市場情緒難以反轉，最終三大指數再度收低，費城半導體指數也跌3.72%。

標普500指數的11項類股以下行為主，不動產、金融、通訊服務、科技、非必需消費等下挫2.1%至2.84%，必需消費、健康照護、公用事業、原物料、工業等跌1.11%至1.95%，能源小幅走低0.25%。

道瓊工業指數成分股全數收於平盤之下，25檔個股跌幅達1%。其中，英特爾下挫4.3%，Salesforce和迪士尼修正3.5%左右，蘋果、微軟、波音、NIKE等走低2%以上。

積極升息預期令科技股承受較明顯壓力，那斯達克指數再度較大幅跌勢作收。其中，前100大個股超過9成收在平盤之下，科技巨頭FAAMG跌幅超過2%，半導體大廠普遍下挫3%以上，Netflix和特斯拉跌6%與2.2%。

四、國際油價

紐約油價跌0.11%，走低至90.67美元；布蘭特油價跌0.04%，走低至96.68美元。市場對美聯儲可能繼續積極升息，令經濟放緩壓力或將持續提高的擔憂較為明顯，使得油市投資者對原油需求前景較不樂觀，致使週一兩大國際油價再度走低。

【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。