

投資市場日報

2022年8月24日

市場擔憂情緒持續且科技股反彈力道不足，國際股市大多續偏弱走低

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	32,909.59	-0.47%	-3.64%	3.17%	3.23%	-9.44%
標準普爾500指數	4,128.73	-0.22%	-4.10%	4.22%	3.90%	-13.37%
那斯達克指數	12,381.30	0.00%	-5.50%	4.62%	7.33%	-20.86%
費城半導體指數	2,864.31	0.74%	-5.95%	0.77%	-1.18%	-27.42%
英國金融時報指數	7,488.11	-0.61%	-0.64%	2.91%	-0.34%	1.40%
德國DAX指數	13,194.23	-0.27%	-5.15%	-0.45%	-6.92%	-16.94%
法國CAC指數	6,362.02	-0.26%	-3.50%	2.34%	0.05%	-11.06%
義大利FTSE MIB指數	22,380.06	0.97%	-2.69%	5.51%	-7.28%	-18.16%
日本日經225指數	28,452.75	-1.19%	-1.44%	1.93%	5.37%	-1.18%
韓國KOSPI綜合指數	2,435.34	-1.10%	-3.88%	1.76%	-8.01%	-18.21%
台灣加權股價指數	15,095.89	-0.98%	-2.11%	0.98%	-6.56%	-17.14%
上海綜合	3,276.22	-0.05%	-0.05%	0.19%	4.11%	-9.99%
滬深300	4,161.08	-0.49%	-0.40%	-1.82%	2.64%	-15.77%
香港恆生指數	19,503.25	-0.78%	-1.65%	-5.37%	-4.72%	-16.64%
印度BSE 30指數	59,031.30	0.44%	-1.36%	5.28%	8.74%	1.33%
印尼雅加達綜合指數	7,163.27	0.78%	0.42%	4.01%	4.71%	8.84%
馬來西亞吉隆坡指數	1,482.57	-0.32%	-2.38%	1.14%	-3.89%	-5.42%
新加坡海峽時報指數	3,246.21	-0.50%	-0.23%	2.04%	1.01%	3.92%
越南VN指數	1,270.81	0.82%	-0.30%	6.37%	4.27%	-15.18%
泰國SET指數	1,633.57	1.10%	0.22%	5.21%	-0.10%	-1.45%

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	108.54	-0.47%	1.92%	1.70%	6.33%	13.10%
歐元	0.9970	0.37%	-1.94%	-1.66%	-7.09%	-11.91%
英鎊	1.1834	0.59%	-2.18%	-0.79%	-5.95%	-12.16%
澳幣	0.6929	0.68%	-0.69%	0.32%	-2.44%	-4.51%
瑞士法郎	0.9641	-0.08%	-1.07%	0.55%	-0.46%	-5.09%
日圓	136.76	0.41%	-1.48%	0.55%	-7.00%	-15.88%
人民幣	6.8351	0.23%	-0.87%	-1.01%	-2.46%	-6.67%
離岸人民幣	6.8540	-0.09%	-0.86%	-1.41%	-2.80%	-7.01%
新台幣	30.204	-0.36%	-0.69%	-0.96%	-1.93%	-8.31%
印度盧比	79.8675	0.00%	-0.71%	0.00%	-2.95%	-6.64%
泰銖	36.1800	-0.25%	-2.12%	1.73%	-5.28%	-7.81%
馬來西亞幣	4.4875	-0.06%	-0.46%	-0.71%	-2.26%	-6.92%
俄羅斯盧比	60.2500	0.00%	0.36%	-3.77%	-5.63%	23.15%
土耳其里拉	18.1119	0.02%	-0.83%	-2.13%	-11.24%	-30.30%
波蘭羅提	4.7873	-0.11%	-3.30%	-2.62%	-10.50%	-15.32%
巴西幣	5.1053	-0.45%	1.26%	7.68%	-5.42%	11.49%
墨西哥披索	19.9800	0.22%	0.44%	3.41%	-0.50%	3.09%
南非幣	16.9898	-0.14%	-1.80%	0.51%	-7.79%	-5.99%

資料來源：CMoney，截至2022年8月23日

一、亞洲

週二(8/23)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0.98%、1.19%、1.1%、0.05%、0.49%、0.78%，印度BSE Sensex指數則回漲0.44%。東南亞主要股市漲跌互見，越南、泰國、印尼等股市漲0.78%至1.1%，新加坡和馬來西亞股市跌0.5%與0.32%。

因投資者對美聯儲主席鮑威爾可能於全球央行年會給出偏鷹派演說，後續也將繼續積極升息緊縮的擔憂上升，致使美股主要指數週一呈現較明顯修正，負面氛圍蔓延至週二亞洲地區，股市大多開低後繼續偏弱震盪，最終主要指數以收低為主。另外，日本服務業PMI初值再度陷入50以下緊縮區間，內需消費動能似乎轉弱，後續經濟復甦可能疲軟。

受到美股疲弱拖累，台股開空跳低續跌百點以上，盤中弱勢格局並未改變，最終加權股價指數再度走低149點，收在15,095點。產業類股皆收在平盤之下，電子下挫1.1%為重要領跌，其中半導體、光電、電子零組件、電腦及週設等跌超過1.1%，為電子族群表現較不理想者，金融收低1.2%。另外，週一盤後公布的7月外銷訂單意外年減1.9%，主要因市場終端需求走弱和庫存調整，而中國經濟不穩定帶來一定影響，對後續出口實際成長動能狀態應加以關注。

彭博報導中國計劃2,000億元專項貸款以協助問題房地產企業能順利完成建案並交屋，積極處理保交樓和穩房市，但受到國際市場擔憂升息緊縮前景的影響，中國股市也偏弱震盪，最終上證和滬深300二指數小幅收低。其中，產業板塊大多走弱，風電和建材下挫超過2%，大消費表現不佳，酒、食品飲料、餐飲等跌1%以上，通信、醫藥、銀行、房地產、半導體、軍工、汽車、基建等走勢也不理想，而能源和煤炭強勢走高超過2.3%，電池和光伏也漲1%以上，帶給大盤指數部分正面支撐。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本8月製造業PMI初值	51.0	—	52.1
日本8月服務業PMI初值	49.2	—	50.3
日本8月綜合PMI初值	48.9	—	50.6

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數跌0.42%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40指數分別跌

0.27%、0.61%、0.26%，而義大利FTSE MIB指數走升0.97%。

雖然經過前一日較明顯修正後，早盤歐股出現溫和反彈。然而，歐元區和德英法的產業PMI較前一月走弱且大多為50以下的溫和緊縮，說明目前高通膨與升息緊縮環境之下，已令產業發展前景更偏弱，開盤的反彈氣勢逐漸消散，大多股市反轉走低。後續美股上午盤大多時間延續前一日跌勢走低，歐洲不佳的市場氛圍較難以獲得扭轉，最終主要股市大多再度收低。

歐洲主要類股跌多漲少，不動產、非景氣循環消費、健康照護等下挫1%至1.63%，金融、景氣循環消費、公用事業、科技、工業等跌0.33%至0.82%，而原物料和能源漲0.41%與2.92%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
法國8月製造業PMI初值	49.0	49.0	49.5
法國8月服務業PMI初值	51.0	53.0	53.2
法國8月綜合PMI初值	49.8	50.8	51.7
德國8月製造業PMI初值	49.8	48.2	49.3
德國8月服務業PMI初值	48.2	49.0	49.7
德國8月綜合PMI初值	47.6	47.4	48.1
歐元區8月製造業PMI初值	49.7	49.0	49.8
歐元區8月服務業PMI初值	50.2	50.5	51.2
歐元區8月綜合PMI初值	49.2	49.0	49.9
歐元區8月消費者信心指數初值	-24.9	-28	-27
英國8月製造業PMI初值	46.0	51.1	52.1
英國8月服務業PMI初值	52.5	52.0	52.6
英國8月綜合PMI初值	50.9	51.1	52.1

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.47%(-154.02點)、0.22%(-9.26點)、0.002%(-0.27點)，美國10年公債利率由3.024%升至3.057%，與2年和5年公債利率繼續倒掛，美元指數跌0.47%，來到108.54。

投資者對美聯儲主席鮑威爾於全球央行年會可能進行鷹派表態仍謹慎看待，美股早盤溫和開低。不過，經過週一較大幅下修後，股市具有些許短線反彈的動能，因此指數在平盤附近窄幅震盪。盤中公布的經濟數據結果不算好，再次提高市場對經濟放緩前景的擔憂，股市動能也逐漸消退並轉跌走低，最終三大指數再度收跌。不過，疲軟數據顯示經濟陷入衰退的機率上升，市場對美聯儲放緩升息力度的期待稍微上升，給予科技股反彈空間，推助費城半導體指數回漲0.74%。

標普500指數的11項類股跌多於漲，健康照護和不動產下挫1.39%與1.46%，科技、金融、必需消費、公用事業、通訊服務等走低0.25%至0.71%，而國際油價大漲帶動能源強勢走高3.62%，工業、非必需消費、原物料等走升0.19%至0.98%。

道瓊工業指數成分股7成收於平盤之下，其中聯合健康集團、Home Depot、默克藥廠、Verizon下挫超過1%，蘋果、微軟、Salesforce等科技大廠也收低，而油廠Chevron強漲3.2%，Caterpillar和Dow也大幅走升2%以上，協助削減跌幅。

科技股具有部分反彈動能，但力道不足，因此那斯達克指數微幅收低於平盤。其中，前100大個股超過半數走低，科技巨頭蘋果、微軟、Meta(FB)、Alphabet(Google)收低，Netflix跌0.8%，而半導體大廠大多溫和收漲，特斯拉走高2.2%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8月S&P Global綜合PMI初值	45.0	—	47.7
8月S&P Global製造業PMI初值	51.3	52.0	52.2
8月S&P Global服務業PMI初值	44.1	49.2	47.3
7月新屋銷售(間)	51.1萬	58.5萬	57.5萬
7月新屋銷售(月)	-12.1%	—	-7.1%
8月里奇蒙德聯儲製造業指數	-8	—	0

四、國際油價

紐約油價漲3.78%，走升至93.78美元；布蘭特油價漲3.98%，走升至100.32美元。沙烏地阿拉伯表示若原油期貨短期較大幅波動顯示與基本面狀態有所脫節，則有可能迫使OPEC組織需進行減產緊縮油市供給，此言論於週一幫助油價縮減跌幅，此支撐效應延續至週二，幫助兩大國際油價回升。

【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。