

# 投資市場日報

2022年8月31日

## 亞股出現跌深反彈走勢，而美股仍擔憂緊縮前景繼續走低

| 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        | 31,790.87 | -0.96% | -3.40% | -3.21% | -4.28%  | -12.51% |
| 標準普爾500指數     | 3,986.16  | -1.10% | -3.45% | -3.49% | -4.14%  | -16.37% |
| 那斯達克指數        | 11,883.14 | -1.12% | -4.02% | -4.10% | -2.04%  | -24.04% |
| 費城半導體指數       | 2,708.63  | -1.31% | -5.44% | -8.71% | -13.06% | -31.36% |
| 英國金融時報指數      | 7,361.63  | -0.88% | -1.69% | -0.83% | -3.14%  | -0.31%  |
| 德國DAX指數       | 12,961.14 | 0.53%  | -1.77% | -3.88% | -11.08% | -18.41% |
| 法國CAC指數       | 6,210.22  | -0.19% | -2.39% | -3.70% | -5.37%  | -13.18% |
| 義大利FTSE MIB指數 | 21,825.22 | -0.08% | -2.48% | -2.59% | -12.03% | -20.19% |
| 日本日經225指數     | 28,195.58 | 1.14%  | -0.90% | 1.42%  | 3.02%   | -2.07%  |
| 韓國KOSPI綜合指數   | 2,450.93  | 0.99%  | 0.64%  | -0.02% | -8.19%  | -17.69% |
| 台灣加權股價指數      | 14,953.63 | 0.18%  | -0.94% | -0.31% | -9.98%  | -17.92% |
| 上海綜合          | 3,227.22  | -0.42% | -1.50% | -0.80% | 2.48%   | -11.33% |
| 滬深300         | 4,075.79  | -0.34% | -2.05% | -2.26% | 1.16%   | -17.50% |
| 香港恆生指數        | 19,949.03 | -0.37% | 2.29%  | -1.03% | -5.56%  | -14.74% |
| 印度BSE 30指數    | 59,537.07 | 2.70%  | 0.86%  | 3.42%  | 6.46%   | 2.20%   |
| 印尼雅加達綜合指數     | 7,159.47  | 0.38%  | -0.05% | 3.00%  | 1.73%   | 8.78%   |
| 馬來西亞吉隆坡指數     | 1,512.05  | 0.70%  | 1.99%  | 1.33%  | -2.01%  | -3.54%  |
| 新加坡海峽時報指數     | 3,239.33  | 0.53%  | -0.21% | 0.86%  | 0.01%   | 3.70%   |
| 越南VN指數        | 1,279.39  | 0.68%  | 0.68%  | 6.06%  | -1.12%  | -14.61% |
| 泰國SET指數       | 1,639.45  | 0.79%  | 0.36%  | 4.00%  | -0.86%  | -1.10%  |

| 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  | 108.82  | -0.01% | 0.18%  | 2.76%  | 7.03%  | 13.39%  |
| 歐元    | 1.0014  | -0.15% | 0.61%  | -2.17% | -6.73% | -11.52% |
| 英鎊    | 1.1656  | -0.69% | -1.45% | -4.57% | -7.54% | -13.49% |
| 澳幣    | 0.6854  | -1.04% | -1.00% | -2.43% | -4.57% | -5.55%  |
| 瑞士法郎  | 0.9741  | 0.05%  | -0.78% | -1.76% | -1.76% | -6.07%  |
| 日圓    | 138.80  | -0.28% | -1.64% | -4.38% | -8.05% | -17.15% |
| 人民幣   | 6.9119  | -0.20% | -0.67% | -2.50% | -3.68% | -7.71%  |
| 離岸人民幣 | 6.9233  | -0.03% | -0.73% | -2.50% | -3.54% | -7.94%  |
| 新台幣   | 30.468  | -0.24% | -0.88% | -1.74% | -4.34% | -9.11%  |
| 印度盧比  | 79.5683 | 0.48%  | 0.32%  | 0.08%  | -2.48% | -6.26%  |
| 泰銖    | 36.4050 | 0.07%  | -0.62% | -0.76% | -6.41% | -8.37%  |
| 馬來西亞幣 | 4.4815  | 0.19%  | 0.13%  | -0.73% | -2.50% | -6.80%  |
| 俄羅斯盧比 | 60.0000 | 2.27%  | -0.30% | 2.71%  | 4.58%  | 23.66%  |
| 土耳其里拉 | 18.1924 | 0.00%  | -0.16% | -1.47% | -9.93% | -30.60% |
| 波蘭羅提  | 4.7205  | -0.15% | 1.37%  | -0.76% | -9.55% | -14.12% |
| 巴西幣   | 5.1222  | -0.88% | -0.52% | 1.77%  | -7.68% | 11.12%  |
| 墨西哥披索 | 20.1560 | -0.30% | -1.29% | 1.12%  | -2.36% | 2.18%   |
| 南非幣   | 16.9728 | -0.19% | -0.24% | -2.40% | -8.07% | -5.89%  |

資料來源：CMoney，截至 2022 年 8 月 30 日

## 一、亞洲

週二(8/30)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數分別漲0.18%、1.14%、0.99%、2.7%，而中國上證、中國滬深300、香港恆生指數走低0.42%、0.34%、0.37%。東南亞主要股市大多溫和走升，新加坡、馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市漲0.38%至0.79%。

雖然週一歐美股市繼續受鮑威爾鷹派演說效應拖累走低，但此股氛圍並未完全延伸至週二的亞洲。亞洲市場經過前一日較大幅的下修後，投資者情緒有所回穩，部份地區股市呈現不錯的跌深反彈，最終主要指數形成漲跌互見。不過，中國股市走勢偏弱，多地疫情再起並宣布防疫封控，令投資者信心受衝擊。

在亞洲市場情緒回穩及跌深反彈等因素帶動下，台股早盤開高後維持平盤以上震盪，最終加權股價指數回漲27點止跌，收在14,953點。類股大多走升，電子收漲0.2%，電子族群內光電強漲2.6%，電子零組件、電子通路、電腦及週設、其他電子等也走高，為大盤回升的重要支撐，而電器電纜、生技醫療、紡織纖維、觀光等大漲1%以上，表現亦相當亮眼。

中國多地發布緊急通知，深圳、成都、武漢、大連防疫封控升級，疫情對產業活動的影響再次提高，令市場信心受到拖累，致使上證和滬深300二指數偏弱收低。產業板塊大多表現不理想，煤炭和能源下挫超過3.9%，光伏、半導體、碳中和、風電跌1%以上，新能源車、酒、食品飲料、餐飲等也走低，而房地產、證券、銀行走升，協助削減大盤跌幅。

| 經濟數據    | 最新值  | 預估值  | 前值   |
|---------|------|------|------|
| 日本7月失業率 | 2.6% | 2.6% | 2.6% |

## 二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數跌0.67%，英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.88%、0.19%、0.08%，德國DAX指數漲0.53%。

經過先前兩日較大幅的修正之後，在亞洲股市情緒好轉之下，歐洲投資者情緒也有所回穩，資金逢低進場的意願提高，同時歐盟已快達成冬天所需天然氣儲量的80%目標，有望舒緩能源危機的壓力，促使歐股開高並維持平盤以上波動。盤中德國公布的最新通膨

增長率持續攀升並高於預估，可能迫使歐央行繼續積極緊縮，後續美股上午盤溫和開高後震盪走低，歐洲市場情緒逐漸受到拖累，最終主要指數大多收低。

歐洲主要類股跌多漲少，公用事業、原物料、能源等下挫1.21%至2.12%，工業、非景氣循環消費、科技、健康照護等跌0.12%至0.42%，而不動產、景氣循環消費、金融等走升0.18%至0.4%。

| 經濟數據             | 最新值   | 預估值   | 前值   |
|------------------|-------|-------|------|
| 歐元區8月經濟前景信心指數    | 97.6  | 98    | 98.9 |
| 歐元區8月通膨預期指數      | 36.7  | —     | 42.7 |
| 歐元區8月消費者信心指數終值   | -24.9 | -24.9 | -27  |
| 德國8月通膨增長率初值(月)   | 0.3%  | 0.3%  | 0.9% |
| 德國8月通膨增長率初值(年)   | 7.9%  | 7.8%  | 7.5% |
| 德國8月調和通膨增長率初值(月) | 0.4%  | 0.4%  | 0.8% |
| 德國8月調和通膨增長率初值(年) | 8.8%  | 8.8%  | 8.5% |

### 三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.96%(-308.12點)、1.1%(-44.45點)、1.12%(-134.53點)，美國10年公債利率由3.114%微降至3.112%，繼續與2年和5年公債利率倒掛，美元指數微跌0.01%，來到108.82。

經過前二日連續較大幅的下修後，亞洲和歐洲市場情緒皆有所好轉，因此美股開盤也出現跌深後反彈，呈現溫和開高走勢。然而，漲勢難以維持，開高後隨即震盪走低，投資者對美聯儲將持續積極升息緊縮的擔憂依然處於高位，令股市壓力暫時難以消除，最終三大指數再度較大幅收低，費城半導體指數續跌1.31%。

標普500指數的11項類股全數收於平盤之下，國際油價大幅回落拖累能源下挫3.36%，科技、非必需消費、不動產、公用事業、工業、原物料等跌1.08%至1.71%，金融、健康照護、通訊服務、必需消費等走低0.42%至0.99%。

道瓊工業指數成分股僅2檔個股收漲，其餘皆收低，14檔個股跌幅達1%。其中，Caterpillar、Chevron、英特爾、Walgreens等下挫超過2%，聯合健康集團、高盛、蘋

果等也跌1%以上。

科技股繼續面臨壓力，那斯達克指數再度明顯收低。其中，前100大個股超過8成收在平盤之下，科技巨頭FAAMG皆走跌，Netflix和特斯拉下挫1.7%與2.5%，半導體大廠也以走低為主。

| 經濟數據                          | 最新值      | 預估值      | 前值       |
|-------------------------------|----------|----------|----------|
| 6月S&P/Case-Shiller二十大城房價指數(月) | 0.4%     | —        | 1.5%     |
| 6月S&P/Case-Shiller二十大城房價指數(年) | 18.6%    | 19.5%    | 20.5%    |
| 6月房價指數(月)                     | 0.1%     | —        | 1.4%     |
| 6月房價指數(年)                     | 16.2%    | —        | 18.3%    |
| 7月JOLTs新開職缺數                  | 1,123.9萬 | 1,047.5萬 | 1,069.8萬 |
| 8月Conference Board消費者信心指數     | 103.2    | 97.9     | 95.3     |

#### 四、國際油價

紐約油價跌4.9%，走低至92.25美元；布蘭特油價跌5.53%，走低至99.28美元。經過連二日走升後，短線漲幅已不小，出現適度獲利調節，同時投資者似乎對能源價格帶動高通膨，可能影響未來需求的擔憂上升，同時伊拉克表示可不受政治衝突影響繼續出口原油，致使週二兩大國際油價回落。

【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。