

投資市場日報

2022年9月1日

市場對緊縮前景的擔憂難消，促使歐美股市延續連跌走勢

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	31,510.43	-0.88%	-4.42%	-4.06%	-4.49%	-13.29%
標準普爾500指數	3,955.00	-0.78%	-4.49%	-4.24%	-4.29%	-17.02%
那斯達克指數	11,816.20	-0.56%	-4.95%	-4.64%	-2.20%	-24.47%
費城半導體指數	2,677.39	-1.15%	-6.59%	-9.77%	-13.60%	-32.15%
英國金融時報指數	7,284.15	-1.05%	-2.51%	-1.88%	-4.25%	-1.36%
德國DAX指數	12,834.96	-0.97%	-2.91%	-4.81%	-10.80%	-19.20%
法國CAC指數	6,125.10	-1.37%	-4.10%	-5.02%	-5.31%	-14.37%
義大利FTSE MIB指數	21,559.32	-1.22%	-3.89%	-3.78%	-12.02%	-21.16%
日本日經225指數	28,091.53	-0.37%	-0.78%	1.04%	2.98%	-2.43%
韓國KOSPI綜合指數	2,472.05	0.86%	1.01%	0.84%	-7.96%	-16.98%
台灣加權股價指數	15,095.44	0.95%	0.17%	0.64%	-10.19%	-17.14%
上海綜合	3,202.14	-0.78%	-0.41%	-1.57%	0.49%	-12.02%
滬深300	4,078.84	0.07%	-0.09%	-2.19%	-0.31%	-17.44%
香港恆生指數	19,954.39	0.03%	3.56%	-1.00%	-6.82%	-14.72%
印度BSE 30指數	59,537.07	0.00%	0.76%	3.42%	7.15%	2.20%
印尼雅加達綜合指數	7,178.59	0.27%	-0.22%	3.27%	0.41%	9.07%
馬來西亞吉隆坡指數	1,512.05	0.00%	3.05%	1.33%	-3.70%	-3.54%
新加坡海峽時報指數	3,221.67	-0.55%	-0.37%	0.31%	-0.33%	3.14%
越南VN指數	1,280.51	0.09%	0.26%	6.15%	-0.94%	-14.53%
泰國SET指數	1,638.93	-0.03%	0.45%	3.97%	-1.47%	-1.13%

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	108.69	-0.07%	0.01%	2.63%	6.82%	13.25%
歐元	1.0053	0.52%	0.54%	-1.73%	-6.18%	-11.17%
英鎊	1.1619	-0.21%	-1.89%	-4.75%	-7.75%	-13.76%
澳幣	0.6842	-0.55%	-1.98%	-2.49%	-4.78%	-5.71%
瑞士法郎	0.9776	-0.28%	-1.31%	-2.78%	-1.33%	-6.40%
日圓	139.02	-0.42%	-1.91%	-4.64%	-6.99%	-17.26%
人民幣	6.8904	0.00%	-0.58%	-1.97%	-2.85%	-7.42%
離岸人民幣	6.9060	-0.16%	-0.73%	-1.84%	-2.98%	-7.71%
新台幣	30.435	0.12%	-0.51%	-1.62%	-4.50%	-9.00%
印度盧比	79.5433	0.08%	0.24%	0.08%	-2.48%	-6.26%
泰銖	36.4650	-0.18%	-0.94%	-0.94%	-6.16%	-8.54%
馬來西亞幣	4.4755	0.13%	0.22%	-0.60%	-2.10%	-6.67%
俄羅斯盧比	60.5000	-0.42%	-0.18%	2.99%	5.35%	22.63%
土耳其里拉	18.1949	0.04%	-0.15%	-1.42%	-9.87%	-30.61%
波蘭羅提	4.6992	-0.23%	1.44%	-2.21%	-8.13%	-13.73%
巴西幣	5.1833	0.07%	-1.27%	0.01%	-7.36%	9.81%
墨西哥披索	20.1460	-0.26%	-0.98%	0.94%	-1.94%	2.25%
南非幣	17.1117	-0.38%	-1.86%	-3.74%	-8.67%	-6.66%

資料來源：CMoney，截至2022年8月31日

一、亞洲

週三(8/31)台灣加權、南韓KOSPI、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.95%、0.86%、0.07%、0.03%，日經225和中國上證指數則跌0.37%與0.78%，印度休市。東南亞主要股市漲跌互見，越南和印尼等股市漲0.09%與0.27%，新加坡和泰國股市跌0.55%及0.03%，馬來西亞休市。

美國投資者對美聯儲積極緊縮預期的緊張感繼續處於高位，促使週二美股主要指數再度較大幅收低。此股負面氛圍蔓延至週三亞洲市場，投資者情緒普遍受到影響，地區股市大多開低後偏弱震盪，最終主要指數較多收低。

受到美股再度下挫影響，台股早盤開低，但後續走升動能逐漸提高，盤勢震盪拉升並回至平盤之上。盤中回至萬五大關之上並順利站穩，加上MSCI季度調整將生效，最終加權股價指數強漲141點，來到15,095點。類股漲多於跌，電子強勢走高1.1%，生技醫療、造紙、汽車、機電、橡膠等也漲1%以上。其中，台積電、聯電、聯發科皆大漲超過1.5%，金控股也幾乎皆收漲。

受到疫情防疫封控升級及國際市場氛圍不佳等因素影響，同時巴菲特出脫電動車大廠比亞迪持股令投資者信心受挫，中國股市週三開低後偏弱震盪。午盤後走勢有所拉升，滬深300指數回至平盤之上並順利收漲，大金融和消費板塊走強帶來支撐，最終與上證指數形成一漲一跌分化走勢。產業類股有漲有跌，大金融、酒、食品飲料、餐飲、醫藥等強勢走高1%以上，互聯網和建材等也走升，而光伏下挫6.1%，巴菲特減持比亞迪持股似乎令新能源車、汽車、電池等板塊受挫收低3%以上，通信、半導體、能源、煤炭、有色金屬、軍工、風電、碳中和等表現也不理想。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本7月零售銷售(月)	0.8%	-1.3%	-1.4%
日本7月零售銷售(年)	2.4%	1.5%	1.5%
日本7月工業產出初值(月)	1%	-0.5%	8.9%
日本7月工業產出初值(年)	-1.8%	—	-2.8%
日本7月新屋開工(年)	-5.4%	-4.1%	-2.2%
日本8月消費者信心指數	32.5	—	30.2
中國8月官方製造業PMI	49.4	49.2	49.0

中國8月官方非製造業PMI	52.6	—	53.8
---------------	------	---	------

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌1.12%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.97%、1.05%、1.37%、1.22%。

歐洲早盤出現跌深後的溫和反彈開高，但漲勢並未能有效延續，隨即震盪走低並來到平盤之下，投資者延續上週五以來對積極升息前景的緊張，同時俄羅斯將從週三起暫時關閉北溪1號三天進行維修，西歐的天然氣再度斷供，令市場對能源危機的擔憂難以消除，因此投資者信心無法受到穩固提振。後續歐元區8月通膨年增率繼續攀升且高於預估，美股上午盤也呈現溫和開高後走低，負面氛圍較難以改善，最終主要指數延續跌勢。

歐洲主要類股僅金融小漲0.2%，其餘皆收低。公用事業和能源下挫2.22%與2.32%，工業和景氣循環消費跌1.12%及1.33%，不動產、非景氣循環消費、健康照護、科技、原物料等走低0.26%至0.73%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
歐元區8月通膨率初值(月)	0.5%	—	0.1%
歐元區8月通膨率初值(年)	9.1%	9%	8.9%
歐元區8月核心通膨率初值(年)	4.3%	4.1%	4%

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.88%(-280.44點)、0.78%(-31.16點)、0.56%(-66.93點)，美國10年公債利率由3.112%升至3.196%，繼續與2年和5年公債利率倒掛，美元指數小幅走低0.07%，來到108.69。

經過連續數日修正走勢後，股市具有跌深後反彈的動能，因此美股主要指數早盤大多溫和開高。然而，投資者對美聯儲積極緊縮前景的擔憂難以消散，盤中漲勢動能逐漸消退，三大指數紛紛走入平盤之下，最終以再度收低結束8月，費城半導體指數亦跌1.15%。

標普500指數的11項類股僅通訊服務維持於平盤附近，其餘皆收於平盤之下。非必需消

費和原物料下挫1.05%與1.21%，不動產、必需消費、健康照護、公用事業、工業、金融、能源、科技等走低0.35%至0.96%。

道瓊工業成分股僅4檔個股收漲，其餘皆走低，14檔個股跌幅達1%。其中，科技大廠Salesforce下挫2.2%，蘋果、波音、英特爾、NIKE、Caterpillar等跌1%以上，聯合健康集團、微軟、Home Depot等也收低。

不佳市場氛圍令科技股持續受壓，那斯達克指數連續第四天收低。其中，前100大個股超過7成收於平盤之下，科技巨頭亞馬遜、蘋果、微軟、Alphabet等走低，半導體大廠普遍跌1%以上，特斯拉跌0.7%，而Meta(FB)和Netflix強勢走高3.6%與1.3%，中概股拚多多強漲7.2%，網易、京東、百度等也大漲超過2.2%，協助削減指數跌幅。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8月ADP民間就業增長	13.2萬	—	27萬
8月芝加哥PMI	52.2	52.0	52.1

四、國際油價

紐約油價跌2.89%，走低至88.99美元；布蘭特油價跌2.83%，走低至96.5美元。雖然美國一週油品庫存減少，但油市投資者擔憂高通膨促使央行持續積極緊縮，可能拖累經濟發展，恐對未來需求不利，加上中國的防疫封控，致使週三兩大國際油價繼續較大幅走低。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存大減332.6萬桶，明顯優於市場預估的減少148.3萬桶；汽油庫存減少117.2萬桶，與市場預估的減少117.8萬桶相近。

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