

投資市場日報

2022年9月5日

歐股展現強勁反彈走勢，而亞洲和美國股市走勢偏弱

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	31,318.44	-1.07%	-2.99%	-3.33%	-5.80%	-13.81%
標準普爾500指數	3,924.26	-1.07%	-3.29%	-4.08%	-6.05%	-17.66%
那斯達克指數	11,630.86	-1.31%	-4.21%	-5.81%	-5.57%	-25.66%
費城半導體指數	2,599.26	-1.02%	-7.12%	-12.62%	-17.69%	-34.13%
英國金融時報指數	7,281.19	1.86%	-1.97%	-1.73%	-3.34%	-1.40%
德國DAX指數	13,050.27	3.33%	0.61%	-2.97%	-9.91%	-17.84%
法國CAC指數	6,167.51	2.21%	-1.70%	-3.78%	-5.12%	-13.78%
義大利FTSE MIB指數	21,921.26	2.91%	0.12%	-1.92%	-10.26%	-19.84%
日本日經225指數	27,650.84	-0.04%	-3.46%	0.20%	0.86%	-3.96%
韓國KOSPI綜合指數	2,409.41	-0.26%	-2.89%	-1.24%	-9.39%	-19.08%
台灣加權股價指數	14,673.04	-0.87%	-3.96%	-0.50%	-11.35%	-19.46%
上海綜合	3,186.48	0.05%	-1.54%	0.01%	-0.28%	-12.45%
滬深300	4,023.61	-0.50%	-2.04%	-2.03%	-1.61%	-18.56%
香港恆生指數	19,452.09	-0.74%	-3.56%	-1.20%	-7.73%	-16.86%
印度BSE 30指數	58,803.33	0.06%	-0.05%	1.15%	5.35%	0.94%
印尼雅加達綜合指數	7,177.18	0.34%	0.59%	2.70%	0.40%	9.05%
馬來西亞吉隆坡指數	1,491.18	-0.05%	-0.61%	-0.26%	-3.79%	-4.87%
新加坡海峽時報指數	3,205.69	-0.57%	-1.35%	-1.03%	-0.65%	2.63%
越南VN指數	1,280.51	0.00%	-0.16%	3.13%	-0.63%	-14.53%
泰國SET指數	1,622.15	0.01%	-1.38%	2.08%	-1.55%	-2.14%

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	109.61	-0.07%	0.74%	3.17%	7.65%	14.21%
歐元	0.9989	-0.41%	0.15%	-2.31%	-6.52%	-11.74%
英鎊	1.1558	-0.40%	-2.00%	-5.28%	-7.75%	-14.21%
澳幣	0.6795	-0.57%	-2.38%	-1.91%	-5.41%	-6.35%
瑞士法郎	0.9802	0.37%	-1.68%	-2.77%	-2.12%	-6.65%
日圓	140.24	-0.70%	-2.33%	-6.68%	-7.40%	-17.95%
人民幣	6.9028	-0.06%	-0.59%	-2.10%	-3.30%	-7.58%
離岸人民幣	6.9065	0.08%	-0.36%	-2.04%	-3.30%	-7.72%
新台幣	30.588	-0.18%	-1.21%	-1.95%	-3.94%	-9.47%
印度盧比	79.6961	0.20%	0.24%	-1.57%	-2.86%	-6.41%
泰銖	36.7400	-0.18%	-1.98%	-1.70%	-6.43%	-9.21%
馬來西亞令吉	4.4840	-0.03%	-0.21%	-0.63%	-2.03%	-6.85%
俄羅斯盧比	60.2750	-0.24%	0.06%	-0.06%	6.41%	23.07%
土耳其里拉	18.2155	-0.04%	-0.24%	-1.49%	-9.57%	-30.69%
波蘭羅提	4.6875	1.23%	1.24%	-1.38%	-9.11%	-13.51%
巴西雷亞爾	5.1741	0.99%	-1.75%	0.22%	-7.60%	10.00%
墨西哥披索	19.9285	1.50%	-0.06%	2.85%	-1.88%	3.36%
南非蘭特	17.2222	0.40%	-2.34%	-4.08%	-10.08%	-7.27%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 9 月 2 日

一、亞洲

週五(9/2)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國滬深300、香港恆生指數分別跌0.87%、0.04%、0.26%、0.5%、0.74%，而中國上證和印度BSE Sensex指數則小漲0.05%及0.06%。東南亞主要股市漲跌互見，新加坡和馬來西亞股市跌0.57%及0.05%，泰國和印尼股市小漲0.01%與0.34%，越南休市。

雖然投資者對積極升息緊縮前景的擔憂持續，但週四美股盤中呈現跌深反彈走勢，最終道瓊工業和標普500二指數回升，那斯達克指數跌幅也明顯縮減，市場情緒有所回穩，延續至週五亞洲市場。地區股市雖然還是稍微偏弱，但跌幅已明顯縮減，同時部分指數小幅走升，形成溫和漲跌格局。不過，午盤後似乎資金撤離市場的情況趨於明顯，亞股主要指數最終大多溫和收低。另外，南韓經過一年升息後，8月通膨年增率意外由6.3%降至5.7%，令人看見升息抗通膨的希望。

美股雖然出現止跌，但費城半導體指數仍跌超過1%，加上中國防疫封城，市場對其經濟發展前景具擔憂，大盤走勢偏弱震盪，加權股價指數最終續跌128點，收在14,673點。產業類股大多走低，運輸下挫5.2%，電子和金融跌0.5%以上。其中，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海跌幅超過6.8%，台積電和聯發科跌1.1%與4.3%，金控股也皆收於平盤之下。

雖然四川限電結束後繼續迎來成都防疫封城，電子業重鎮深圳的防疫力度也於8月底提高，清零政策再度衝擊產業活動，但美股週四出現止跌回升之下，週五中國投資者的情緒也有所回穩，上證溫和開高後大多時間處於平盤以上震盪，最終順利小幅收漲，而滬深300指數則續弱收低。產業板塊有漲有跌，煤炭、光伏、碳中和、醫藥與消費族群的酒、食品飲料、餐飲等下挫1%以上，大金融、房地產、建材、旅遊等也走跌，而遊戲和通信強勢走高超過2%，軍工、半導體、人工智能、節能風電、大數據、消費電子等漲1%以上。

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數漲2.04%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲3.33%、1.86%、2.21%、2.91%。

在等待美國公布重要的非農就業結果之際，歐洲市場從過去幾日較疲弱的走勢中回復，週五早盤歐股展現良好回升動能，資金逢低進場踴躍，推助指數開高走高，投資者似乎

暫時忘卻升息緊縮和能源危機的壓力。盤中公布的歐元區生產者物價增長率雖然繼續攀升，但北溪1號預定於9/3重啟供給，有機會舒緩天然氣斷供的壓力，同時美國非農就業增長明顯少於前一月，且美股上午盤溫和走升，加上G7財長會議同意對俄羅斯原油設定價格上限，促使歐洲正面市場情緒維持至收盤，激勵最終主要指數強力反彈。

歐洲主要類股皆走高，不動產、工業、金融等強漲2.06%至2.59%，非景氣循環消費、健康照護、景氣循環消費、科技、原物料、能源等走升1.05%至1.91%，公用事業小漲0.7%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
歐元區7月生產者物價指數增長率(月)	4%	2.5%	1.1%
歐元區7月生產者物價指數增長率(年)	37.9%	35.8%	35.8%

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.07%(-337.98點)、1.07%(-42.59點)、1.31%(-154.26點)，美國10年公債利率由3.259%下滑至3.195%，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109.61。

盤前公布備受市場關注的就業報告，8月非農就業增長31.5萬人，雖然稍微高於預估，但明顯低於7月數值，且失業率意外上升，薪資增長僅維持平盤，投資者認為勞動力市場出現降溫情況，有利於美聯儲減緩緊縮的力度，促使美股主要指數溫和開高並維持平盤以上波動。然而，美股午盤前傳出G7財長會議同意對俄羅斯石油設定價格上限後，俄國北溪1號營運公司Gazprom即表示北溪1號將無法於原定9/3重啟供應，歐洲能源危機壓力上升，令美股投資者感到憂慮，同時就業報告帶來的正面效應逐漸消散，市場意識到美聯儲不太可能放鬆積極緊縮步伐，股市於午盤後走入平盤之下，最終三大指數較明顯收低，費城半導體指數續跌1.02%且連續第6日走低。

標普500指數的11項類股僅能源漲1.81%，其餘皆收於平盤之下。公用事業、科技、必需消費、健康照護、不動產、通訊服務等下挫1.07%至1.85%，原物料、金融、非必需消費、工業等走低0.09%至0.99%。

道瓊工業指數成分股僅3檔個股收漲，其餘皆走低且19檔個股跌幅達1%。其中，3M下

挫3.1%，聯合健康集團、蘋果、微軟、英特爾、Walmart、迪士尼等皆跌超過1%。

科技成長股持續面臨較大壓力，促使那斯達克指數連六跌。其中，前100大個股9成收於平盤之下，科技巨頭FAAMG皆收低，半導體大廠普遍偏弱，Netflix和特斯拉跌1.7%與2.5%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8月非農就業人數增長	31.5萬	30萬	52.6萬
8月失業率	3.7%	3.5%	3.5%
8月平均時薪(月)	0.3%	0.4%	0.5%
8月平均時薪(年)	5.2%	5.3%	5.2%
7月工廠訂單(月)	-1%	0.2%	2%
7月工廠訂單(不含交通項目)(月)	-1.1%	—	1.4%

四、國際油價

紐約油價漲0.75%，走升至87.26美元；布蘭特油價漲1.17%，走升至93.44美元。近期油價出現較明顯的連續跌勢，市場預期9月初的OPEC會議可能討論減產以支持油價的方案，因此推助週五兩大國際油價反彈收漲。

【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。