

投資市場日報

2022年9月7日

亞洲和歐洲股市大致表現良好，而公債利率攀升令美股承壓走低

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	31,145.30	-0.55%	-2.03%	-5.05%	-5.38%	-14.29%
標準普爾500指數	3,908.19	-0.41%	-1.96%	-5.72%	-5.17%	-18.00%
那斯達克指數	11,544.91	-0.74%	-2.85%	-8.79%	-4.28%	-26.21%
費城半導體指數	2,571.47	-1.07%	-5.06%	-15.78%	-16.04%	-34.84%
英國金融時報指數	7,300.44	0.18%	-0.83%	-1.87%	-4.05%	-1.14%
德國DAX指數	12,871.44	0.87%	-0.69%	-5.18%	-12.16%	-18.97%
法國CAC指數	6,104.61	0.19%	-1.70%	-5.68%	-6.78%	-14.66%
義大利FTSE MIB指數	21,480.61	0.00%	-1.58%	-4.90%	-12.56%	-21.45%
日本日經225指數	27,626.51	0.02%	-2.02%	-1.95%	-1.04%	-4.05%
韓國KOSPI綜合指數	2,410.02	0.26%	-1.67%	-3.24%	-9.76%	-19.06%
台灣加權股價指數	14,677.20	0.11%	-1.85%	-2.39%	-11.61%	-19.44%
上海綜合	3,243.45	1.36%	0.50%	0.51%	0.22%	-10.89%
滬深300	4,052.28	0.92%	-0.58%	-2.52%	-2.73%	-17.98%
香港恆生指數	19,202.73	-0.12%	-3.74%	-4.95%	-11.32%	-17.93%
印度BSE 30指數	59,196.99	-0.08%	-0.57%	1.39%	6.33%	1.62%
印尼雅加達綜合指數	7,233.15	0.02%	1.03%	2.10%	1.92%	9.90%
馬來西亞吉隆坡指數	1,488.27	-0.10%	-1.57%	-0.88%	-3.22%	-5.06%
新加坡海峽時報指數	3,224.18	0.27%	-0.47%	-1.79%	-0.08%	3.22%
越南VN指數	1,277.40	0.00%	-0.16%	1.97%	-0.98%	-14.74%
泰國SET指數	1,633.87	0.73%	-0.34%	2.05%	-0.74%	-1.43%

美元指數	110.25	0.38%	1.36%	3.40%	7.62%	14.88%
歐元	0.9906	-0.71%	-0.96%	-3.20%	-7.32%	-12.47%
英鎊	1.1518	-0.58%	-1.07%	-5.25%	-7.71%	-14.51%
澳幣	0.6735	-0.83%	-2.10%	-3.30%	-6.25%	-7.18%
瑞士法郎	0.9846	-0.04%	-1.00%	-2.14%	-1.15%	-7.07%
日圓	142.74	-0.85%	-2.91%	-6.53%	-6.91%	-19.33%
人民幣	6.9543	-0.08%	-0.92%	-2.92%	-4.15%	-8.27%
離岸人民幣	6.9705	-0.05%	-1.08%	-2.90%	-4.23%	-8.57%
新台幣	30.746	-0.12%	-0.91%	-2.61%	-4.35%	-9.94%
印度盧比	79.8025	0.00%	-0.24%	-0.48%	-2.57%	-6.56%
泰銖	36.4500	0.59%	-0.15%	-2.45%	-5.87%	-8.51%
馬來西亞令吉	4.4988	-0.22%	-0.39%	-0.95%	-2.44%	-7.16%
俄羅斯盧比	61.2750	0.37%	-1.69%	-1.21%	0.68%	21.07%
土耳其里拉	18.2504	-0.16%	-0.27%	-1.76%	-8.15%	-30.83%
波蘭羅提	4.7744	-0.14%	-1.80%	-2.97%	-10.27%	-15.09%
巴西雷亞爾	5.2485	-0.35%	-1.18%	-0.94%	-6.93%	8.44%
墨西哥披索	20.1457	-0.16%	-0.26%	1.29%	-2.69%	2.25%
南非蘭特	17.2899	-0.14%	-1.40%	-2.82%	-11.14%	-7.62%

資料來源：CMoney · 截至 2022 年 9 月 6 日

一、亞洲

週二(9/6)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300指數分別漲0.11%、0.02%、0.26%、1.36%、0.92%，而香港恆生和印度BSE Sensex指數則小跌0.12%與0.08%。東南亞主要股市亦以溫和走高為主，越南、印尼、新加坡、泰國等股市走升0.004%至0.73%，馬來西亞股市小幅走低0.1%。

美股週一休市，市場的交投顯得較為清淡，週二亞洲在缺乏明確指引之下，股市呈現有漲有跌的開局。盤中並未有特別消息或事件牽引，市場前景仍具不確定性，地區股市走勢大多在平盤附近窄幅震盪，主要指數幾乎皆溫和走升。其中，中國股市出現較明顯反彈，似乎投資者對未來積極措施支持基本面發展樂觀看待。

在美股休市之下，國際市場干擾的影響減退，台股早盤在台積電的帶領下一度強力反彈超過百點。然而，盤中漲勢動能較明顯消退，大盤走勢震盪走低，但仍維持於平盤之上。最終，加權股價指數小漲16點，收在14,677點。雖然類股走低稍微較多，但電子、金融、運輸皆走升，給予大盤一定支撐。其中，晶圓雙雄台積電和聯電收漲，金控股幾乎皆紅盤作收，元大金大漲2.7%，台新金和合庫金走高1%以上。

週一傍晚除中國人行宣布調降外匯存款準備金率外，國務院政策例行吹風會內官員表示對於穩經濟一攬子政策，當前經濟正處於企穩回升的重要窗口，三季度出台政策至關重要。下半年是回補二季度疫情損失的關鍵期，也是政策發揮作用的黃金期，果斷出台接續政策，有力保持經濟恢復發展的勢頭，似乎令投資者對未來政策支持基本面發展較樂觀看待，對週二中國股市起到正面激勵作用，上證和滬深300二指數較明顯收漲。其中，光電強勢走高4.7%，房地產、煤炭、有色金屬、軍工、汽車、化工、旅遊、碳中和等也大漲2%以上，為支持整體盤面的主要產業板塊。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本7月家庭支出(月)	-1.4%	-0.6%	1.5%
日本7月家庭支出(年)	3.4%	4.2%	3.5%

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.24%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.87%、0.18%、0.19%、0.00%。

經過前一日較大幅修正後，資金逢低進場的意願提高，同時對於能源危機，德國、法國、英國等準備以巨額補貼協助民眾和企業度過，德國延後兩座核電廠除役時程，且德法兩國準備互相支援天然氣，因此市場情緒有所回穩，幫助歐股週二早盤反彈開高並維持平盤以上波動。後續美股從假期回歸，開高走低一度拖累歐股，但尾盤市場情緒再度回復正面，最終主要指數順利止跌回升。另外，俄國總統表示除非歐洲國家將制裁取消，否則不會停止抑制天然氣供應的舉措，因此歐洲依然會持續面臨能源危機的壓力。

歐洲主要類股漲多跌少，工業、非景氣循環消費、金融、不動產、原物料、景氣循環消費等漲0.36%至0.86%，健康照護和科技小幅走升0.1%與0.06%，而能源和公用事業下挫3.11%及1.19%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國7月工廠訂單(月)	-1.1%	-0.5%	-0.4%

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.55%(-173.14點)、0.41%(-16.07點)、0.74%(-85.95點)，美國10年公債殖利率由3.195%升至3.351%，繼續與2年和5年公債利率倒掛，美元指數走升0.38%，來到110.25。

從長週末假期回歸的美股，隨著亞洲和歐洲不錯的市場情緒，早盤的氛圍也相當正面，帶動股市溫和開高。然而，10年公債利率明顯攀升至3.3%之上，投資者對積極緊縮前景的擔憂較為明顯，令漲勢動能逐漸消退。盤中公布的最新ISM非製造業PMI繼續位於50以上擴張區間，各分項指數也處於50以上。數據結果令9月美聯儲會議持續積極緊縮的可能性提高，同時市場對歐洲能源危機也具有一定憂慮，最終三大指數延續跌勢，費城半導體指數續跌1.07%。

標普500指數的11項類股跌多於漲，通訊服務和能源下挫1.26%及1.08%，金融、非必需消費、原物料、必需消費、科技等走低0.33%至0.68%，而不動產走高1.02%，健康照護、工業、公用事業等漲0.02%至0.22%。

道瓊工業指數成分股7成走低，8檔個股跌幅達1%。其中，3M下挫4.1%最疲弱，英特爾

跌2.7%次之，高盛、微軟、Salesforce、迪士尼等也走低1%以上。

公債利率明顯攀升令科技股繼續面臨壓力，促使那斯達克指數連續第7個交易日收低。其中，前100大個股7成收於平盤之下，科技巨頭FAAMG皆受挫，半導體大廠也普遍偏弱，Netflix下挫3.4%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8月ISM非製造業PMI	56.9	55.1	56.7
8月ISM非製造業PMI – 商業活動	60.9	57.0	59.9
8月ISM非製造業PMI – 就業	50.2	—	49.1
8月ISM非製造業PMI – 新訂單	61.8	—	59.9
8月ISM非製造業PMI – 支付價格	71.5	—	72.3

四、國際油價

紐約油價跌2.09%，走低至86.93美元；布蘭特油價跌2.97%，走低至92.89美元。OPEC小幅減產的激勵效應消退，市場對中國防疫封控難盡快取消感到緊張，擔心影響短期原油需求，致使週二兩大國際油價回檔收低。

【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。