

投資市場日報

2022年9月15日

美國投資者情緒有所回穩，資金逢低進場助美股跌深反彈

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	31,135.09	0.10%	-1.41%	-7.78%	2.54%	-14.32%
標準普爾500指數	3,946.01	0.34%	-0.85%	-7.81%	5.64%	-17.21%
那斯達克指數	11,719.68	0.74%	-0.61%	-10.17%	8.23%	-25.09%
費城半導體指數	2,591.51	1.14%	-0.77%	-15.53%	-3.66%	-34.33%
英國金融時報指數	7,277.30	-1.47%	0.55%	-2.98%	1.25%	-1.45%
德國DAX指數	13,028.00	-1.22%	0.87%	-5.57%	-2.08%	-17.98%
法國CAC指數	6,222.41	-0.37%	1.91%	-5.06%	4.58%	-13.01%
義大利FTSE MIB指數	22,413.46	0.49%	4.30%	-2.43%	2.59%	-18.04%
日本日經225指數	27,818.62	-2.78%	1.42%	-2.55%	4.46%	-3.38%
韓國KOSPI綜合指數	2,411.42	-1.56%	1.47%	-4.61%	-3.27%	-19.02%
台灣加權股價指數	14,658.31	-1.59%	1.72%	-4.12%	-8.66%	-19.54%
上海綜合	3,237.54	-0.80%	-0.27%	-1.20%	-1.56%	-11.05%
滬深300	4,065.36	-1.11%	0.26%	-3.00%	-3.72%	-17.71%
香港恆生指數	18,847.10	-2.48%	-1.04%	-6.58%	-10.54%	-19.45%
印度BSE 30指數	60,346.97	-0.37%	2.23%	1.49%	14.52%	3.59%
印尼雅加達綜合指數	7,278.08	-0.55%	1.27%	2.09%	3.24%	10.58%
馬來西亞吉隆坡指數	1,468.44	-1.30%	-1.54%	-2.51%	-0.87%	-6.32%
新加坡海峽時報指數	3,258.02	-0.97%	1.47%	-0.34%	4.80%	4.30%
越南VN指數	1,240.77	-0.61%	-0.19%	-1.71%	0.85%	-17.19%
泰國SET指數	1,656.58	-0.27%	1.02%	2.12%	3.34%	-0.06%

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	109.66	-0.14%	-0.16%	3.82%	3.92%	14.26%
歐元	0.9980	-0.08%	-0.02%	-2.49%	-4.64%	-11.82%
英鎊	1.1540	0.11%	0.46%	-4.67%	-4.09%	-14.35%
澳幣	0.6746	0.28%	0.19%	-4.49%	-2.34%	-7.03%
瑞士法郎	0.9625	-0.12%	1.09%	-1.80%	4.13%	-4.93%
日圓	143.18	0.00%	0.43%	-6.81%	-5.93%	-19.68%
人民幣	6.9620	0.01%	0.03%	-2.85%	-3.48%	-8.37%
離岸人民幣	6.9741	-0.03%	-0.15%	-2.59%	-3.63%	-8.61%
新台幣	31.088	-0.62%	-0.49%	-3.60%	-4.43%	-10.91%
印度盧比	79.5075	0.00%	0.40%	0.16%	-1.87%	-6.19%
泰銖	36.6900	-1.12%	-0.04%	-3.71%	-4.72%	-9.07%
馬來西亞令吉	4.5265	-0.43%	-0.52%	-1.84%	-2.34%	-7.72%
俄羅斯盧比	59.7250	-0.40%	2.14%	2.83%	-3.74%	24.18%
土耳其里拉	18.2392	-0.02%	0.02%	-1.53%	-5.20%	-30.78%
波蘭羅提	4.7254	-0.09%	-0.06%	-2.78%	-4.76%	-14.21%
巴西雷亞爾	5.1645	0.26%	1.08%	-1.55%	-0.98%	10.20%
墨西哥披索	19.9590	-0.02%	0.14%	-0.60%	3.51%	3.19%
南非蘭特	17.4825	-0.10%	0.03%	-6.15%	-8.33%	-8.64%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 9 月 14 日

一、亞洲

週三(9/14)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1.59%、2.78%、1.56%、0.8%、1.11%、2.48%，印度BSE Sensex指數也走低0.37%。東南亞主要股市亦以下行走勢為主，泰國、印尼、越南、新加坡、馬來西亞等股市跌0.27%至1.3%。

眾所矚目的美國8月通膨率，結果年增率高於預估，且核心通膨年增率也高於預期，提高市場對美聯儲9月會議繼續大幅升息的擔憂，同時已出現可能加息100個基點的聲音，引發美股大幅賣壓。此股較恐慌性的氛圍蔓延至週三亞洲市場，各地區股市幾乎多以明顯開低並持續偏弱震盪走勢為主，最終主要指數皆收低。

受到積極升息擔憂和美股下挫等因素拖累，台股週三早盤跳空開低跌逾300點。雖然盤中跌幅稍微收斂，但弱勢震盪格局並未改變，最終加權股價指數跌236點，收在14,658點。產業類股中，電子和金融皆跌超過1.5%，半導體下挫2.3%為電子族群主要領跌者，傳產也幾乎皆走低，而電器電纜、運輸、橡膠等逆勢收漲。

美股受通膨數據衝擊令國際市場氛圍不佳，中國股市與其他地區股市一樣受牽累，早盤開低後震盪走低，上證及滬深300二指數最終也較明顯收低。產業板塊以下行走勢為主，許多跌幅達1%以上。其中，新能源車和電池下挫超過2%，為表現較疲弱類股，而軍工、半導體、軟件、大數據等則為少數走升者。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本9月路透經濟短觀指數	10	—	13
日本7月核心機械訂單(月)	5.3%	-0.8%	0.9%
日本7月核心機械訂單(年)	12.8%	6.6%	6.5%
日本7月工業產出終值(月)	0.8%	1%	9.2%
日本7月工業產出終值(年)	-2%	—	-2.8%

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌0.86%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40指數分別跌1.22%、1.47%、0.37%，義大利FTSE MIB指數小漲0.49%。

盤前英國公布的8月通膨數據因汽油價格走低而年增率從40年高位小幅下滑至個位數，不過核心通膨年增率則較前一月高，顯示物價高漲壓力依然不小，基本上仍支持下週英國央行會議可能繼續升息。在高通膨持續且積極緊縮機率升高之下，週三歐股再度延續前一日跌勢開低，盤中走勢維持偏弱格局，而美股上午盤的溫和反彈，無法有效協助提振歐洲市場情緒，最終主要指數大多再度收低。另外，歐盟準備透過徵稅籌資1,400億歐元，同時也尋求非歐盟成員挪威的協助，準備積極應對能源危機。

歐洲主要類股僅能源走升0.9%，其餘皆收於平盤之下。不動產下挫2%，公用事業、工業、原物料、非景氣循環消費等跌1.35%至1.65%，景氣循環消費、科技、金融、健康照護等走低0.02%至0.86%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國8月通膨增長率(月)	0.5%	0.6%	0.6%
英國8月通膨增長率(年)	9.9%	10.2%	10.1%
英國8月核心通膨增長率(月)	0.8%	0.8%	0.3%
英國8月核心通膨增長率(年)	6.3%	6.3%	6.2%
英國8月生產者輸出物價增長率(月)	-0.1%	0.9%	1.6%
英國8月生產者輸出物價增長率(年)	16.1%	17.4%	17.1%
英國8月核心生產者輸出物價增長率(月)	0.3%	—	1%
英國8月核心生產者輸出物價增長率(年)	13.7%	—	14.6%
歐元區7月工業產出增長率(月)	-2.3%	-1%	1.1%
歐元區7月工業產出增長率(年)	-2.4%	0.4%	2.2%

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別回漲0.1%(+30.12點)、0.34%(+13.32點)、0.74%(+86.1點)，美國10年公債殖利率由3.412%小幅下滑至3.404%，與2年和5年公債利率繼續倒掛，美元指數走低0.14%，來到109.66。

盤前公布的8月生產者物價年增率下滑且稍微低於預期，核心生產者物價年增率則高於預估，通膨或難於短期內明顯走低。不過，經過前一日較大幅的衝擊後，投資者情緒有所回穩，資金逢低進場的意願提高，促使美股溫和開高。投資者對通膨結果帶來的積極升息前景仍具有一定擔憂，盤中股市走勢較為震盪，而科技成長股漲勢帶來支撐，最終三

大指數依然順利反彈回升，費城半導體指數也回漲1.14%。

標普500指數的11項類股漲多於跌，能源強勢走高2.85%，非必需消費大漲1.3%，健康照護、通訊服務、科技、公用事業等走升0.01%至0.81%，而原物料和不動產下挫1.23%與1.39%，必需消費和金融走低0.11%及0.25%。

道瓊工業指數成分股超過半數收於平盤之上，6檔個股漲幅達1%。其中，油企Chevron強漲2.4%最佳，嬌生走高2%次之，波音、默克藥廠、Nike、Salesforce等漲1%以上。資金回流科技成長股，助那斯達克指數止跌回升。其中，前100大個股超過半數收漲，科技巨頭亞馬遜、蘋果、微軟、Alphabet(Google)回漲，Netflix和特斯拉強力反彈2.7%及3.5%，半導體大廠也大多走升。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8月生產者物價增長率(月)	-0.1%	-0.1%	-0.5%
8月生產者物價增長率(年)	8.7%	8.8%	9.8%
8月核心生產者物價增長率(月)	0.4%	0.3%	0.2%
8月核心生產者物價增長率(年)	7.3%	7.1%	7.6%

四、國際油價

紐約油價漲1.91%，走升至88.98美元；布蘭特油價漲1.41%，走升至94.48美元。雖然國際能源總署(IEA)的報告調降全球原油需求前景，但美國一週汽油庫存明顯減少，短期需求仍不差，且股市投資者的情緒有所回穩，支持週三兩大國際油價回升。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存大幅增加244.2萬桶，差於市場預估的增加83.3萬桶；汽油庫存大幅減少176.7萬桶，優於市場預估的減少85.8萬桶。

【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。