

投資市場日報

2022年9月21日

美聯儲展開首日會議，積極升息擔憂拖累歐美股市走低

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	30,706.23	-1.01%	-1.28%	-8.90%	2.73%	-15.50%
標準普爾500指數	3,855.93	-1.13%	-1.95%	-8.81%	4.93%	-19.10%
那斯達克指數	11,425.05	-0.95%	-1.79%	-10.08%	5.80%	-26.97%
費城半導體指數	2,539.50	-1.49%	-0.89%	-14.01%	-1.51%	-35.65%
英國金融時報指數	7,192.66	-0.61%	-2.62%	-4.74%	0.99%	-2.60%
德國DAX指數	12,670.83	-1.03%	-3.93%	-6.45%	-4.48%	-20.23%
法國CAC指數	5,979.47	-1.35%	-4.26%	-7.95%	1.00%	-16.41%
義大利FTSE MIB指數	21,773.75	-1.66%	-2.38%	-3.38%	-1.05%	-20.38%
日本日經225指數	27,688.42	0.44%	-3.24%	-4.29%	7.44%	-3.83%
韓國KOSPI綜合指數	2,367.85	0.52%	-3.33%	-5.01%	-0.97%	-20.48%
台灣加權股價指數	14,549.30	0.86%	-2.32%	-5.58%	-5.32%	-20.14%
上海綜合	3,122.41	0.22%	-4.33%	-4.16%	-5.82%	-14.21%
滬深300	3,932.84	0.12%	-4.34%	-5.26%	-9.18%	-20.39%
香港恆生指數	18,781.42	1.16%	-2.82%	-5.01%	-11.26%	-19.73%
印度BSE 30指數	59,719.74	0.98%	-1.41%	0.12%	15.74%	2.52%
印尼雅加達綜合指數	7,196.95	0.02%	-1.65%	0.34%	3.16%	9.35%
馬來西亞吉隆坡指數	1,461.10	0.66%	-1.80%	-2.88%	1.38%	-6.79%
新加坡海峽時報指數	3,266.94	0.33%	-0.70%	0.63%	5.51%	4.59%
越南VN指數	1,218.93	1.12%	-2.36%	-3.96%	3.26%	-18.64%
泰國SET指數	1,638.59	0.43%	-1.35%	0.78%	5.09%	-1.15%

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	110.19	0.41%	0.35%	1.87%	5.24%	14.82%
歐元	0.9970	-0.66%	-0.18%	-1.19%	-5.56%	-11.91%
英鎊	1.1381	-0.68%	-1.27%	-4.45%	-7.45%	-15.53%
澳幣	0.6689	-0.43%	-0.56%	-3.20%	-4.15%	-7.81%
瑞士法郎	0.9643	-0.14%	-0.31%	-0.52%	0.18%	-5.11%
日圓	143.75	-0.14%	-0.29%	-4.92%	-5.95%	-19.91%
人民幣	7.0183	-0.08%	-0.79%	-2.99%	-4.54%	-9.11%
離岸人民幣	7.0313	-0.08%	-0.84%	-2.76%	-4.89%	-9.36%
新台幣	31.345	0.01%	-1.45%	-4.23%	-5.12%	-11.66%
印度盧比	79.7545	0.00%	-0.32%	0.24%	-2.34%	-6.49%
泰銖	36.9350	0.15%	-1.81%	-3.39%	-4.38%	-9.71%
馬來西亞令吉	4.5570	-0.16%	-1.10%	-1.77%	-3.42%	-8.34%
俄羅斯盧比	61.4000	-0.85%	-2.69%	-2.86%	-12.84%	20.85%
土耳其里拉	18.3065	0.02%	-0.38%	-1.14%	-5.12%	-31.03%
波蘭羅提	4.7484	-0.28%	-0.57%	-0.36%	-7.43%	-14.62%
巴西雷亞爾	5.1435	0.17%	0.67%	1.06%	-0.19%	10.65%
墨西哥披索	20.0005	-0.02%	-0.22%	0.93%	0.97%	2.99%
南非蘭特	17.6915	0.07%	-1.29%	-3.78%	-10.27%	-9.73%

資料來源：CMoney，截至2022年9月20日

一、亞洲

週二(9/20)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.86%、0.44%、0.52%、0.22%、0.12%、1.16%，印度BSE Sensex指數續漲0.98%。東南亞主要股市也以走升為主，印尼、新加坡、泰國、馬來西亞、越南等股市漲0.02%至1.12%。

市場對美聯儲可能持續積極升息保持觀望態度，不過週一逢低進場的買盤推助美股止跌回升，投資者情緒有所回穩，此一氛圍延伸至週二亞洲市場，多數地區股市開高後維持穩定的平盤以上走勢，最終主要指數大多順利收漲。另外，日本通膨年增率來到3%，為2014年9月以來最高，日圓貶值帶來一定影響。目前來看，日本央行可能尚不會因通膨攀升而改變寬鬆貨幣政策，所以對日股應該仍有支撐。

美股回升帶動之下，台股早盤順利開高。盤中維持不錯的正面走低，電子走勢復甦為重要支撐，加權股價指數最終漲123點，收在14,549點。類股大多收在平盤之上，電子強力反彈1.1%帶來不小激勵，金融保險也走升0.2%，多數傳產表現也相當穩健，震後重建激勵電器電纜強漲4.8%，而拜登表示疫情大流行在美國結束帶動觀光大漲3.9%，運輸、汽車、百貨貿易等漲超過1%。其中，台積電強勢走高2%，鴻海和大立光漲1.4%以上，聯電和聯發科小幅走升，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海也皆收漲。

雖然中國人行維持1年和5年市場貸款利率不變，但此舉基本上符合預期，同時美股逢低反彈，國際投資者情緒有所回穩，也帶動中國股市走勢，上證和滬深300二指數開高後一路維持正面波動，最終雙雙皆順利收漲。產業板塊大多走升，光伏和有色金屬強勢走高超過3%，國家發改委表示將持續促進新能源汽車產業高質量發展，激勵新能源車漲2.6%，工信部指出將面向關鍵軟件領域佈局開源項目，優化開源社區，帶動互聯網走升2.1%，電池、碳中和、風電等綠色產業漲1.5%以上，大消費的酒、食品飲料、餐飲、旅遊等也穩健收漲。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本8月通膨增長率(月)	0.4%	—	0.5%
日本8月通膨增長率(年)	3%	—	2.6%
日本8月核心通膨增長率(年)	2.8%	2.7%	2.4%
日本8月通膨增長率(不含食物及能源)(年)	1.6%	—	1.2%
中國9月1年市場貸款利率	3.65%	—	3.65%

中國9月5年市場貸款利率	4.3%	—	4.3%
--------------	------	---	------

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數跌1.09%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.03%、0.61%、1.35%、1.66%。

前一日歐洲市場氛圍一度較為不佳，投資者對積極緊縮和經濟放緩前景具擔憂。不過，在美股反彈的帶動下，歐股走勢有所回穩。進入週二，亞洲投資市場情緒明顯好轉，此股氣氛延續至歐洲交易時段內，股市大多呈現開高。不過，美聯儲開始首日會議，對積極升息的緊張感再度逐漸上升，盤中走升動能明顯消退，加上美股上午盤也回落，歐洲股市主要指數最終走低。另外，德國生產者物價年增率再度創新高，顯示高通膨議題應仍會繼續干擾未來投資市場表現。

歐洲主要類股皆受挫走低，不動產下挫4.3%，科技、景氣循環消費、健康照護、金融、公用事業、原物料、工業等跌1.13%至1.87%，能源和非景氣循環消費走低0.52%及0.71%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國8月生產者物價指數增長率(月)	7.9%	1.6%	5.3%
德國8月生產者物價指數增長率(年)	45.8%	37.1%	37.2%

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.01%(-313.45點)、1.13%(-43.96點)、0.95%(-109.97點)，美國10年公債利率由3.494%升至3.571%，盤中一度來到2011年4月以來高位的3.59%左右，繼續與2年和5年公債利率倒掛，美元指數走升0.41%，來到110.19。

美聯儲開始首日會議，市場對再度大幅升息的緊張感提高，而且10年公債利率攀升至3.55%之上，同時房市數據一好一壞，顯示連續升息已令房市出現一定程度的降溫，促使美股開低。盤中公債利率繼續維持於近期高檔水位，擔憂積極升息的氛圍並未消退，資金保持觀望的態度，最終三大指數回檔收低，費城半導體指數也跌1.49%。

標普500指數的11項類股皆收在平盤之下，不動產下挫2.57%，健康照護、工業、公用事業、金融、通訊服務、非必需消費、原物料等跌1.16%至1.9%，科技、必需消費、能源等走低0.51%至0.64%。

道瓊工業指數成分股僅波音和蘋果走升0.7%與1.5%，其餘皆收黑。其中，15檔個股跌幅達1%，Caterpillar、Home Depot、Travelers下挫超過2%，為表現較弱的個股。

那斯達克指數回跌，前100大個股9成收低。其中，科技巨頭亞馬遜、微軟、Meta(FB)、Alphabet(Google)等至少走低0.8%以上，半導體大廠普遍下挫超過1%，特斯拉與Netflix亦皆走低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8月新屋開工數(間)	157.5萬	144.5萬	140.4萬
8月新屋開工(月)	12.2%	—	-10.9%
8月營建許可數(件)	151.7萬	161萬	168.5萬
8月營建許可(月)	-10%	—	-0.6%

四、國際油價

紐約油價跌1.49%，走低至84.45美元；布蘭特油價跌1.18%，走低至90.92美元。美聯儲開始首日會議，油市投資者對持續積極緊縮的擔憂提高，令週二兩大國際油價較明顯下挫。

【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。