

# 投資市場日報

2022年9月22日

## 美聯儲再度大幅升息且堅決抗通膨，促使美股主要指數延續跌勢

| 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        | 30,183.78 | -1.70% | -3.06% | -10.45% | -1.13%  | -16.94% |
| 標準普爾500指數     | 3,789.93  | -1.71% | -3.96% | -10.37% | 0.67%   | -20.48% |
| 那斯達克指數        | 11,220.19 | -1.79% | -4.26% | -11.69% | 1.36%   | -28.28% |
| 費城半導體指數       | 2,514.96  | -0.97% | -2.95% | -14.84% | -5.07%  | -36.27% |
| 英國金融時報指數      | 7,237.64  | 0.63%  | -0.54% | -4.14%  | 1.20%   | -1.99%  |
| 德國DAX指數       | 12,767.15 | 0.76%  | -2.00% | -5.74%  | -3.95%  | -19.63% |
| 法國CAC指數       | 6,031.33  | 0.87%  | -3.07% | -7.15%  | 1.12%   | -15.68% |
| 義大利FTSE MIB指數 | 22,035.81 | 1.20%  | -1.68% | -2.21%  | -0.24%  | -19.42% |
| 日本日經225指數     | 27,313.13 | -1.36% | -1.82% | -5.59%  | 4.06%   | -5.14%  |
| 韓國KOSPI綜合指數   | 2,347.21  | -0.87% | -2.66% | -5.84%  | -2.56%  | -21.17% |
| 台灣加權股價指數      | 14,424.52 | -0.86% | -1.59% | -6.39%  | -8.29%  | -20.83% |
| 上海綜合          | 3,117.18  | -0.17% | -3.72% | -4.32%  | -5.73%  | -14.36% |
| 滬深300         | 3,903.73  | -0.74% | -3.98% | -5.96%  | -9.75%  | -20.98% |
| 香港恆生指數        | 18,444.62 | -1.79% | -2.14% | -6.72%  | -14.45% | -21.17% |
| 印度BSE 30指數    | 59,456.78 | -0.44% | -1.48% | -0.32%  | 13.18%  | 2.07%   |
| 印尼雅加達綜合指數     | 7,188.31  | -0.12% | -1.23% | 0.22%   | 2.05%   | 9.22%   |
| 馬來西亞吉隆坡指數     | 1,447.18  | -0.95% | -1.45% | -3.81%  | -0.73%  | -7.68%  |
| 新加坡海峽時報指數     | 3,261.79  | -0.16% | 0.12%  | 0.47%   | 4.63%   | 4.42%   |
| 越南VN指數        | 1,210.55  | -0.69% | -2.44% | -4.62%  | 3.25%   | -19.20% |
| 泰國SET指數       | 1,633.45  | -0.31% | -1.40% | 0.46%   | 3.74%   | -1.46%  |

| 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   | 111.30  | 0.98%  | 1.50%  | 2.89%  | 6.57%   | 15.97%  |
| 歐元     | 0.9840  | -0.72% | -1.39% | -1.64% | -6.33%  | -13.06% |
| 英鎊     | 1.1275  | -0.54% | -2.26% | -4.40% | -7.56%  | -16.32% |
| 澳幣     | 0.6632  | -0.58% | -1.90% | -3.74% | -3.85%  | -8.61%  |
| 瑞士法郎   | 0.9664  | -0.11% | -0.56% | -0.12% | -0.47%  | -5.31%  |
| 日圓     | 144.09  | -0.29% | -0.43% | -5.06% | -5.45%  | -20.14% |
| 人民幣    | 7.0490  | 0.06%  | -1.02% | -2.99% | -4.71%  | -9.50%  |
| 離岸人民幣  | 7.0750  | -0.31% | -0.90% | -2.84% | -5.19%  | -9.92%  |
| 新台幣    | 31.440  | -0.28% | -1.12% | -4.50% | -5.47%  | -11.91% |
| 印度盧比   | 80.1660 | -0.56% | -0.95% | -0.32% | -2.65%  | -7.01%  |
| 泰銖     | 37.1750 | -0.63% | -1.32% | -4.00% | -4.81%  | -10.27% |
| 馬來西亞令吉 | 4.5625  | -0.12% | -0.79% | -1.88% | -3.61%  | -8.45%  |
| 俄羅斯盧比  | 61.6000 | -0.49% | -3.22% | -2.41% | -12.18% | 20.40%  |
| 土耳其里拉  | 18.3295 | 0.00%  | -0.38% | -1.32% | -5.28%  | -31.12% |
| 波蘭羅提   | 4.8525  | -0.30% | -2.47% | -1.14% | -8.54%  | -16.45% |
| 巴西雷亞爾  | 5.1721  | 0.19%  | 1.21%  | -0.05% | -0.27%  | 10.05%  |
| 墨西哥披索  | 20.0270 | -0.16% | 0.20%  | 0.69%  | 0.10%   | 2.84%   |
| 南非蘭特   | 17.7299 | -0.19% | -0.93% | -4.03% | -10.36% | -9.92%  |

資料來源：CMoney，截至 2022 年 9 月 21 日

## 一、亞洲

週三(9/21)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0.86%、1.36%、0.87%、0.17%、0.74%、1.79%，印度BSE Sensex指數也跌0.44%。東南亞主要股市溫和偏弱，印尼、新加坡、泰國、越南、馬來西亞等股市跌0.12%至0.95%。

美聯儲開始首日會議，市場對再度大幅升息緊縮的擔憂上升，預估8成左右會再升3碼，拖累美國和歐洲股市。亞洲地區對積極升息也感到緊張，股市幾乎皆開低後繼續偏弱震盪。盤中投資者觀望態度濃厚，難以扭轉不佳的氛圍，最終主要指數多走跌。

受到升息擔憂和美股走低等因素牽累，台股開低走低，整天盤勢偏弱，科技股為主要領跌，加權股價指數續跌124點，收在14,424點。電子下挫1.1%，而電子零組件、光電、電腦及週設、電子通路等電子族群產業跌幅皆達1%，半導體也跌將近1%。金融走低0.5%，傳產也普遍受挫，鋼鐵、電器電纜、觀光、生技醫療、橡膠等跌1%以上，僅運輸與玻璃陶瓷走升。

國際市場對美聯儲會議明顯保守觀望，氛圍偏向負面，中國股市受拖累開低。盤中資金似乎逢低進場，盤勢呈現震盪走升，但動能不足以站穩平盤之上，最終上證和滬深300二指數小幅收低。產業板塊普遍表現不理想，半導體和醫藥下挫2%以上，互聯網、光伏、通信、食品飲料、旅遊、餐飲、建材等跌超過1%，而房地產、煤炭、能源、鋼鐵等漲幅達1%，銀行、證券、基建、有色金屬等也收漲，為幫助指數削減跌幅的重要產業。

## 二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數漲0.9%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.76%、0.63%、0.87%、1.2%。

美聯儲進入第二天會議並準備於歐洲盤後時間公布結論，歐洲投資者保持觀望態度，加上受到亞洲氛圍較不佳的影響，歐股開盤呈現有漲有跌的溫和震盪。不過，盤中投資者雖然持續靜待美聯儲的會後決議，但情緒有所好轉，似乎認為僅繼續升息3碼的機率較高，可能不會大幅升4碼，盤勢有所回升，主要指數最終皆以紅盤作收。

歐洲主要類股僅健康照護和金融小幅走低0.03%與0.33%，其餘皆走低。能源和公用事

業強勢走高1.2%與1.26%，原物料、非景氣循環消費、景氣循環消費、科技、工業、不動產等走升0.14%至0.83%。

### 三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.7%(-522.45點)、1.71%(-66點)、1.79%(-204.86點)，美國10年公債殖利率由3.571%小幅下滑至3.534%，與2年和5年繼續倒掛，美聯儲再度大幅升息激勵美元指數強力走升0.98%，來到111.30。

市場靜待美聯儲會議結論，因此公布決議之前，美股呈現平穩的溫和漲勢。下午美聯儲宣布第三度大幅升息3碼，最新經濟預期將今年經濟成長率由增長1.7%下修至僅0.2%，通膨(PCE)增長率由5.2%上調至5.4%，利率點陣圖顯示今年底前基準利率可能來到4.25%之上，明年終點利率預估中值由6月的3.8%上修至4.6%，可能2024年才有降息的機會，股市受到衝擊短線迅速走低。

後續美聯儲主席鮑威爾於記者會表示在某些時間節點放慢加息速度將是適宜的，一度舒緩市場情緒帶動股市反彈，但他認為目前通膨風險偏向上行，重申堅決致力於降低通膨，利率需一段時間保持限制性水平，令市場認為未來美聯儲依然會持續積極緊縮，相關的擔憂拖累美股再度回跌，最終三大指數皆明顯收低，費城半導體指數也跌0.97%。

標普500指數的11項類股全數收於平盤之下，金融、原物料、通訊服務、非必需消費等下挫2.11%至2.37%，工業、公用事業、能源、不動產、科技、健康照護等跌1.34%至1.69%，必需消費走低0.34%。

道瓊工業指數成分股僅Walmart漲0.91%，其餘皆走低，25檔個股跌幅達1%，而美國運通和Caterpillar下挫3%以上較疲弱，蘋果、微軟、英特爾等科技大廠跌1%以上。

受再度大幅升息衝擊，那斯達克續跌且跌幅擴大。指數前100大個股超過9成走低，科技巨頭FAAMG至少跌1.4%以上，半導體大廠幾乎皆受挫，Netflix和特斯拉皆跌超過2.4%。

| 經濟數據      | 最新值   | 預估值  | 前值    |
|-----------|-------|------|-------|
| 8月成屋銷售(間) | 480萬  | 470萬 | 482萬  |
| 8月成屋銷售(月) | -0.4% | —    | -5.7% |

|         |       |       |      |
|---------|-------|-------|------|
| 美聯儲基準利率 | 3.25% | 3.25% | 2.5% |
|---------|-------|-------|------|

#### 四、國際油價

紐約油價跌1.02%，走低至83.08美元；布蘭特油價跌0.72%，走低至89.96美元。俄國總統普丁演說內宣布進行部分動員，準備召集30萬預備役，欲持續進攻烏克蘭，並確保烏克蘭親俄地區能順利如願歸入俄國領土，令市場對戰事延續不利原油供給的擔憂上升，一度刺激油價大幅走高。不過，美聯儲再度大幅升息，恐不利於經濟發展和原油需求的擔憂上升，拖累週三兩大國際油價最終收低。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存增加114.2萬桶，稍微少於市場預估的增加216.1萬桶；汽油庫存大幅增加156.9萬桶，差於市場預估的減少43.1萬桶。

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