

投資市場日報

2022年4月6日

市場對美聯儲或加大緊縮力度感到緊張，令科技股承壓拖累美股收低

一、亞洲

週二(4/5)日經225和南韓KOSPI指數漲0.19%與0.05%，印度BSE Sensex指數跌0.72%，台灣、中國、香港休市。東南亞主要股市溫和震盪，馬來西亞、越南、泰國等股市小跌0.1%至0.31%，新加坡與印尼股市漲0.82%及0.45%。

雖然歐美股市週一順利收漲且科技股明顯走高，但台灣、中國、香港等地區休市，亞洲市場交投顯得較為清淡些。同時，上海的確診人數並未減緩，疫情控制暫時較不順利，而且世界銀行將東亞地區2022年經濟成長由5.4%下修至5%，中國也從5.4%下調至5%，因此市場情緒稍弱些，有開市的地區股市呈現窄幅震盪，並未出現較大幅的走升。

日本2月家庭支出月減2.8%和年增1.1%，差於市場預估的月減1.5%和年增2.7%；3月服務業PMI終值由44.2升至49.4，高於初值的48.7，為近三個月最佳；3月綜合PMI終值由45.8升至50.8，較初值的49.3上修。南韓3月通膨率月增0.7%和年增4.1%，高於市場預估的月增0.4%和年增3.8%，年增幅為2011年12月以來最高。

。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.19%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別走低0.65%、1.28%、0.86%，英國FTSE100指數漲0.72%。

對於俄國於烏克蘭首都基輔州內進行的屠殺行為，歐美各國感到震驚與憤慨，也持續考慮準備加重對俄國的制裁。市場擔心一旦制裁再加重，可能令目前已難以控制的能源價格和物價通膨進一步攀升，對經濟前景相當不利，進而使市場情緒處於弱勢波動狀態，歐洲股市早盤呈現溫和窄幅區間震盪。後續美股上午盤走勢也偏弱，較無法支持歐洲市場情緒明顯好轉，最終主要指數漲跌互見作收。

歐洲主要類股漲跌參半，健康照護和公用事業強勢走高1.1%及1.82%表現較佳，能源、

非景氣循環消費、不動產等小漲0.26%至0.66%，而工業下挫1.86%較疲弱，景氣循環消費、金融、科技等走低0.74%至0.91%。

歐元區3月服務業PMI終值由55.5升至55.6，較初值的54.8上修；3月綜合PMI終值由55.5小降至54.9，也高於初值的54.5。

德國3月服務業PMI終值由55.8升至56.1，較初值的55.0調高；3月綜合PMI終值由55.6微降至55.1，高於初值的54.6。

法國3月服務業PMI終值由55.5升至57.4，與初值一致；3月綜合PMI終值55.5升至56.3，較初值的56.2微幅上修。

義大利3月服務業PMI由52.8小降至52.1，優於市場預估的51.5；3月綜合PMI由53.6降至52.1。

西班牙3月服務業PMI由56.6降至53.4，低於市場預估的54.2；3月綜合PMI由56.5降至53.1。

英國3月服務業PMI終值由60.5升至62.6，較初值的61.0上修；3月綜合PMI終值由59.9升至60.9，也高於初值的59.7。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.8%(-280.7點)、1.26%(-57.52點)、2.26%(-328.39點)，美國10年公債殖利率由2.393%升至2.554%，盤中一度觸及2019年5月以來高點的2.562%，美元指數續漲0.49%，來到99.49。

美聯儲官員持續表示未來會議或將加大升息緊縮力度，而且最快可能於五月開始縮減資產負債表，10年公債利率攀升至2.5%之上，加上近期長短期公債利率頻頻倒掛，令投資者對經濟前景或將轉弱的擔憂升高，同時美國和歐盟決定加重對俄國制裁，致使週二美股震盪走低，科技成長股面臨較大壓力。最終，三大指數皆較明顯收低，費城半導體指數下挫4.53%。

標普500指數的11項類股跌多於漲，非必需消費挫低2.35%最疲弱，科技下挫2.19%次之，通訊服務、工業、能源等收低1.38%至1.51%，金融和原物料小跌0.8%左右，而不動產、必需消費、健康照護、公用事業等走升0.06%至0.67%。

道瓊工業成分股超過7成收於平盤之下，波音受挫4.46%表現最弱，科技大廠Salesforce

下挫將近4%次之，微軟、蘋果、英特爾、NIKE、高盛、迪士尼等大型企業跌幅達1.2%以上，為拉低大盤指數的重要個股。

市場對緊縮力度可能加大感到緊張，對科技成長股較不利，致使那斯達克出現較大幅回檔。前100大個股超過8成收低，其中科技巨頭FAANG皆收於平盤以下，半導體大廠普遍較明顯走低，Netflix及特斯拉下挫2.9%與4.5%，令大盤指數較難以延續漲勢。

3月ISM非製造業PMI由56.5升至58.3，稍微低於市場預估的58.4，連22個月處於50以上擴張區間。防疫措施放鬆令服務產業活動較良好擴張，但價格上升的壓力依然存在。

四、國際油價

紐約油價跌1.84%，走低至101.28美元；布蘭特油價跌1.59%，走低至105.82美元。雖然歐盟和美國繼續考慮對俄國制裁加重，一度促使油價走升，但中國上海的疫情未見改善，封鎖措施將延長，投資者對原油需求前景可能受壓抑感到擔憂，致使週二兩大國際油價回跌。

【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。