

投資市場日報

2022年4月26日

緊縮和疫情擔憂令亞歐股市受挫，資金逢低流入科技股支持美股收漲

國際股市指數	當日收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
道瓊工業指數	34,049.46	0.70%	-1.05%	-2.33%	-0.72%	-6.30%
S&P 500指數	4,296.12	0.57%	-2.18%	-5.44%	-1.38%	-9.86%
NASDAQ指數	13,004.85	1.29%	-2.46%	-8.22%	-3.95%	-16.88%
費城半導體指數	3,042.39	1.76%	-1.39%	-13.70%	-9.21%	-22.90%
英國金融時報指數	7,380.54	-1.88%	-3.10%	-1.37%	0.12%	-0.05%
德國DAX指數	13,924.17	-1.54%	-1.69%	-2.67%	-7.93%	-12.34%
法國CAC指數	6,449.38	-2.01%	-2.12%	-1.59%	-5.68%	-9.84%
義大利FTSE MIB指數	23,908.55	-1.53%	-3.84%	-2.65%	-8.15%	-12.57%
日本日經225指數	26,590.78	-1.90%	-0.78%	-5.54%	-1.99%	-7.64%
韓國KOSPI綜合指數	2,657.13	-1.76%	-1.34%	-2.67%	-2.33%	-10.76%
台灣加權股價指數	16,620.90	-2.37%	-1.64%	-5.97%	-6.10%	-8.77%
上海綜合	2,928.51	-5.13%	-8.36%	-8.83%	-14.70%	-19.54%
滬深300	3,814.91	-4.94%	-8.44%	-8.62%	-18.46%	-22.78%
香港恆生指數	19,869.34	-3.73%	-7.66%	-7.17%	-18.04%	-15.08%
印度BSE 30指數	56,579.89	-1.08%	-1.03%	-1.36%	-2.21%	-2.87%
印尼雅加達綜合指數	7,215.98	-0.13%	-0.82%	3.05%	9.86%	9.64%
馬來西亞吉隆坡指數	1,589.98	-0.75%	0.56%	-0.83%	5.37%	1.43%
新加坡海峽時報指數	3,339.59	-0.64%	1.11%	-2.17%	2.83%	6.91%
越南VN指數	1,310.92	-4.95%	-8.49%	-12.52%	-11.40%	-12.51%

國際匯市	當日收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
美元指數	101.74	0.51%	0.95%	2.99%	6.03%	6.01%
歐元	1.0713	-0.24%	-0.82%	-2.81%	-5.12%	-5.34%
英鎊	1.2726	-0.19%	-2.22%	-3.51%	-5.75%	-5.55%
澳幣	0.7182	0.01%	-2.76%	-4.36%	0.39%	-1.02%
瑞士法郎	0.9590	-0.06%	-1.14%	-2.94%	-4.14%	-4.58%
日圓	128.13	-0.05%	-0.13%	-4.99%	-11.06%	-10.24%
人民幣	6.55	-1.02%	-2.82%	-2.88%	-3.50%	-2.67%
離岸人民幣	6.59	-0.91%	-3.19%	-3.12%	-3.92%	-3.26%
新台幣	29.370	-0.38%	-0.61%	-2.58%	-5.63%	-5.70%
印度盧比	76.65	-0.15%	-0.53%	-0.53%	-2.47%	-2.68%
泰銖	34.01	-0.20%	-0.98%	-1.37%	-2.78%	-1.90%
馬來西亞幣	4.36	-0.86%	-2.27%	-3.18%	-3.82%	-4.10%
俄羅斯盧比	75.15	-0.37%	7.69%	33.90%	5.05%	-1.26%
土耳其里拉	14.78	0.00%	-0.79%	0.48%	-8.71%	-14.57%
波蘭羅提	4.34	0.38%	-0.70%	-0.81%	-6.21%	-6.51%
巴西幣	4.88	1.37%	-4.25%	-1.03%	12.37%	16.68%
墨西哥披索	20.22	0.26%	-0.82%	-0.46%	2.27%	1.87%
南非幣	15.68	0.52%	-4.71%	-7.30%	-2.54%	1.87%

資料來源：CMoney，截至2022年4月25日

一、亞洲

週一(4/25)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌1.9%、1.76%、2.37%、5.13%、4.94%、3.73%，印度BSE Sensex指數也跌1.08%。東南亞主要股市亦以負面走勢為主，新加坡、馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市收低0.13%至4.95%。

由於上週美聯儲主席鮑威爾一席準備執行積極緊縮政策的演說，令投資者對激進收緊前景的擔憂大幅上升，不僅上週五歐美股市全數受挫，週一亞洲市場也受到明顯影響，地區股市以下行走勢為主，最終主要指數幾乎皆出現較大幅修正。

上週五在可能加快升息的擔憂拖累下，美股道瓊指數下挫近千點，受此股負面情緒影響，台股開低後維持偏弱震盪，加權股價指數最終挫低404點，收在16,620點。主要類股跌幅皆達1%以上，運輸收跌4.4%，電子和金融走低2.4%與1.3%。其中，台積電下修將近2%領跌電子股與大盤，金控股與貨櫃三雄也全數收黑。

國際市場對美聯儲可能更為積極的緊縮政策感到緊張，投資者情緒相當擔憂，同時疫情擴大至北京，中國防疫封控措施應暫時難以解除，對經濟發展的影響或持續，負面因素拖累中國股市，令上證和滬深300二指數於其他亞股一樣呈現較疲弱走勢。主要類股幾乎皆走低，有色金屬、半導體、人工智能、大數據、新能源車、電池、鋼鐵、軍工等下挫7%以上，碳中和、房地產、大金融、消費、醫藥健康、旅遊等跌幅也超過3%。

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數跌1.81%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.54%、1.88%、2.01%、1.53%。

法國總統大選未出意料由Macron連任，但卻無法給予股市正面動能，主要因由於對美聯儲激進緊縮前景的擔憂，而且中國疫情擴大至北京，封控措施持續或將拖累經濟前景的憂慮上升，致使負面情緒壟罩國際市場，歐洲地區受到牽累，與亞股一樣開低後呈現偏弱震盪，主要歐股指數最終延續上週以來的跌勢收低。

歐洲主要類股僅公用事業收漲2.02%，其餘皆收低。能源下挫3.61%，景氣循環消費和

金融收跌2.08%與2.11%，科技、工業、原物料等走低1.22%至1.96%，非景氣循環消費、不動產、健康照護等修正0.18%至0.65%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國4月ifo前景指數	86.7	83.5	84.9

三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.7%(+238.06點)、0.57%(+24.34點)、1.29%(+165.56點)，美國10年公債殖利率由2.904%下滑至2.826%，美元指數走升0.51%，來到101.74。

美聯儲準備較積極收緊政策的預期令市場持續感到緊張，同時中國疫情擴大至北京，可能持續拖累經濟發展前景的擔憂升高，促使美股主要指數開低後維持一段偏弱震盪。不過，避險需求令10年公債殖利率回落，而且投資者對本週內即將公布的科技巨頭財報具有一定期待，加上推特接受特斯拉創辦人Elon Musk的收購報價，激勵股價走升也帶來一定正面效應，吸引資金逢低流入科技股並帶動股市拉升，最終三大指數皆順利收漲，費城半導體指數也走高1.76%。

標普500指數的11項類股漲多於跌，科技和通訊服務強漲1.44%及1.53%表現最佳，金融、必需消費、健康照護、非必需消費等走升0.16%至0.78%，而能源下挫3.34%，原物料、不動產、公用事業等收低0.29%至0.72%，工業維持平盤。

道瓊工業成分股約8成收於平盤之上，11檔個股漲幅達1%。其中，微軟和嬌生強勢走高2%以上，美國運通、英特爾、思科、Salesforce、麥當勞等也漲超過1%，為支持大盤指數收漲的主要個股。

資金逢低回流科技股，推助那斯達克指數中止連三跌回漲。其中，前100大個股超過八成五走升，科技巨頭FAAMG皆收漲，半導體大廠也普遍走高，即使Netflix和特斯拉收低，也無礙大盤指數止跌回升。

四、國際油價

紐約油價跌3.37%，走低至98.63美元；布蘭特油價跌3.91%，走低至102.48美元。週末中國上海出現單日確診死亡新高人數且疫情擴大至北京，市場擔心防疫封鎖短期內難以解除，或將影響原油需求前景，同時國際市場情緒不佳，致使週一兩大國際油價收低。

【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。