

投資市場日報

2022年5月5日

美聯儲加息路逐漸清晰，市場利空出盡促使美股強勢走高

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	34,061.06	2.81%	2.28%	-2.46%	-2.93%	-6.27%
S&P 500指數	4,300.17	2.99%	2.78%	-6.16%	-4.45%	-9.78%
NASDAQ指數	12,964.86	3.19%	3.81%	-10.79%	-8.04%	-17.13%
費城半導體指數	3,163.80	3.91%	9.29%	-7.62%	-8.38%	-19.83%
英國金融時報指數	7,493.45	-0.90%	0.91%	-0.87%	-0.31%	1.47%
德國DAX指數	13,970.82	-0.49%	1.28%	-3.77%	-7.48%	-12.05%
法國CAC指數	6,395.68	-1.24%	-0.77%	-4.99%	-7.99%	-10.59%
義大利FTSE MIB指數	23,902.06	-1.40%	0.30%	-5.06%	-10.15%	-12.60%
日本日經225指數	26,818.53	0.00%	1.64%	-3.31%	-2.26%	-6.85%
韓國KOSPI綜合指數	2,677.57	-0.11%	1.46%	-2.91%	-2.64%	-10.08%
台灣加權股價指數	16,565.83	0.41%	1.61%	-6.01%	-6.27%	-9.07%
上海綜合	3,047.06	0.00%	3.00%	-7.18%	-9.35%	-16.28%
滬深300	4,016.24	0.00%	3.10%	-6.08%	-12.00%	-18.71%
香港恆生指數	20,869.52	-1.10%	4.63%	-7.26%	-15.07%	-10.81%
印度BSE 30指數	55,669.03	-2.29%	-2.02%	-8.15%	-5.07%	-4.44%
印尼雅加達綜合指數	7,228.91	0.00%	0.45%	1.58%	7.39%	9.84%
馬來西亞吉隆坡指數	1,600.43	0.00%	0.91%	0.09%	5.10%	2.10%
新加坡海峽時報指數	3,349.27	-0.23%	0.86%	-1.98%	0.54%	7.22%
越南VN指數	1,348.68	-1.33%	-0.38%	-11.54%	-8.81%	-9.98%
泰國SET指數	1,652.29	0.00%	-0.58%	-2.97%	-1.31%	-0.32%

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	102.51	-0.93%	-0.43%	3.55%	7.36%	6.81%
歐元	1.0623	0.94%	0.63%	-3.89%	-4.59%	-6.14%
英鎊	1.2635	0.97%	0.63%	-3.72%	-5.62%	-6.22%
澳幣	0.7256	2.08%	1.43%	-3.17%	3.38%	0.00%
瑞士法郎	0.9722	1.11%	0.05%	-4.72%	-4.15%	-5.88%
日圓	129.09	0.78%	1.17%	-4.91%	-10.40%	-10.82%
人民幣	6.61	-0.33%	0.05%	-3.77%	-3.70%	-3.47%
離岸人民幣	6.62	0.60%	0.75%	-3.73%	-3.79%	-3.69%
新台幣	29.525	0.02%	0.00%	-2.79%	-5.76%	-6.20%
印度盧比	76.00	0.38%	0.92%	0.00%	-1.05%	-1.86%
泰銖	34.05	0.86%	1.21%	-1.71%	-2.13%	-2.03%
馬來西亞幣	4.35	0.00%	0.24%	-3.28%	-3.65%	-4.06%
俄羅斯盧比	66.13	-0.72%	8.31%	29.23%	17.67%	12.17%
土耳其里拉	14.73	0.44%	0.34%	-0.24%	-7.38%	-14.27%
波蘭羅提	4.45	-0.20%	0.48%	-5.34%	-7.99%	-8.81%
巴西幣	4.92	1.60%	1.55%	-4.44%	10.25%	15.69%
墨西哥披索	20.03	1.01%	2.72%	-0.99%	3.63%	2.84%
南非幣	15.45	2.21%	3.98%	-5.13%	0.05%	3.37%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 5 月 4 日

一、亞洲

週三(5/4)台灣加權股價指數漲0.41%，南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數則走低0.11%、1.1%、2.29%，日本和中國休市。東南亞主要股市以下行走勢為主，新加坡和越南股市跌0.23%與1.33%，馬來西亞、泰國、印尼休市。

亞洲依然有多個地區休市，交投繼續顯得較清淡。雖然前一日歐美股市多以溫和漲勢作收，但由於美聯儲已開始舉行會議，投資者對可能宣布的積極緊縮結論謹慎看待，促使大多亞洲地區股市溫和走低。其中，美國證監會調查滴滴出行2021年在美國掛牌上市的情況，影響香港科技股走跌超過3%，拖累恆生指數較大幅回落，而台股則表現相對穩健。印度央行意外將基準利率由4%升至4.4%，為衝擊印股較明顯下挫的重要因素。

台股週二量縮走低，而週三市場情緒回復，資金有所回流，推助加權股價指數回漲0.41%。運輸強漲2.57%表現最佳，電子和金融溫和收漲，為支持大盤止跌回升的主要類股。同時，多數傳產也以正面走勢為主，玻璃陶瓷漲1.58%，紡織纖維、電機機械、營造建材等表現也相當理想。

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌1.08%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.49%、0.9%、1.24%、1.4%。

歐洲市場延續周二的漲勢，早盤呈現溫和走升，市場對美聯儲第二天會議後準備宣布的結論較為謹慎看待，投資者呈現保守的態度，因此股市盤面大多以窄幅波動為主。美聯儲宣布會議結論前，歐股已經收盤，但在資金較保守應對並稍微撤出之下，最終主要指數皆走低。

歐洲主要類股跌多於漲，健康照護和不動產下挫1.08%及1.8%，工業、科技、金融、景氣循環消費、非景氣循環消費等走低0.21%至0.79%，而原物料、公用事業、能源等漲0.33%至1.11%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
歐元區4月零售銷售(月)	-0.4%	-0.1%	0.4%

歐元區4月零售銷售(年)	8%	1.4%	5.2%
歐元區4月服務業PMI終值	57.7	57.7	55.6
歐元區4月綜合PMI終值	55.8	55.8	54.9
德國4月服務業PMI終值	57.6	57.9	56.1
德國4月綜合PMI終值	54.3	54.5	55.1
法國4月服務業PMI終值	58.9	58.8	57.4
法國4月綜合PMI終值	57.6	57.5	56.3
義大利4月服務業PMI	55.7	54.5	52.1
義大利4月綜合PMI	54.5	—	52.1
西班牙4月服務業PMI	57.1	55.9	53.4
西班牙4月綜合PMI	55.7	—	53.1

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲2.81%(+932.27點)、2.99%(+124.69點)、3.19%(+401.1點)，美國10年公債殖利率由2.979%小幅下滑至2.946%，美元指數跌0.93%，來到102.51。

在美聯儲結束會議前，市場屏息以待相關結論，美股大多數時間呈現溫和窄幅震盪。後續美聯儲宣布升息2碼，為2000年以來最大幅升息，同時6月開始啟動縮表，最初縮減月度475億美元，三個月後將提高至每月縮減950億美元。主席鮑威爾表示通膨太高，加息為合適的，未來會議可能會再繼續升息2碼，但或將不會單次加息3碼。市場認為美聯儲有望壓抑通膨，但不願採取激進的單次升息3碼措施，或有機會避免進一步打壓經濟成長，因此加息路徑較為明確之下，股市再次出現利空出盡走勢，美股三大指數皆強力走高，費城半導體指數也大漲3.9%。

標普500指數的11項類股全數走升，能源強漲4.12%，金融、原物料、科技、通訊服務等大漲3.02%至3.68%，不動產、必需消費、健康照護、公用事業、非必需消費、工業等走高1.09%至2.87%。

道瓊工業成分股皆收於平盤之上，僅1檔個股漲幅未達1%。其中，蘋果、Honeywell、3M等強勢走高超過4%，英特爾、Salesforce、思科、IBM等大漲3%以上，微軟、波音、NIKE等漲超過2%。

那斯達克成分股的表現也相當良好，前100大個股超過9成收漲。其中，科技巨頭FAAMG漲幅皆達1%以上，半導體大廠也普遍強勢走高，如AMD暴漲9%，特斯拉和Netflix漲4.7%及2%，為支持大盤指數強勢收漲的重要個股。

經濟數據	最新值	預估值	前值
4月ADP民間就業人數	24.7萬	39.5萬	45.5萬
4月ISM非製造業PMI	57.1	58.5	58.3
4月ISM非製造業PMI-價格	84.6	—	83.8
美聯儲基準利率	1%	1%	0.5%

標準普爾500企業季度財報結果：

公司名稱	實際每股盈餘 (美元)	預估每股盈餘 (美元)	實際營收 (億美元)	預估營收 (億美元)	5/4股價 漲跌幅
Moderna (盤前公布)	8.58	5.21	60.7	46.2	+5.81%
CVS (盤前公布)	2.22	2.15	768.3	753.9	+4.78%
Yum Brands (盤前公布)	1.05	1.07	15.5	15.9	+2.97%

四、國際油價

紐約油價漲4.99%，走升至107.52美元；布蘭特油價漲4.72%，走升至109.92美元。歐盟提出未來六個月內減少對俄國原油依賴的提案，等於緩步對俄國原油執行禁運，供給減少的擔憂上升，掩蓋美國一週原油庫存意外增加的影響，促使週三兩大國際油價強漲。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存增加130.2萬桶，不如市場預估的減少82.9萬桶；汽油庫存大減223萬桶，優於市場預估的減少58.9萬桶。

【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。