

投資市場日報

2022年5月6日

積極升息前景令美國公債利率攀升，科技股受壓拖累美股較明顯收低

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	32,997.97	-3.12%	-2.71%	-4.74%	-5.96%	-9.19%
S&P 500指數	4,146.87	-3.56%	-3.28%	-8.36%	-7.86%	-12.99%
NASDAQ指數	12,317.69	-4.99%	-4.30%	-13.28%	-12.63%	-21.27%
費城半導體指數	3,005.50	-5.00%	-1.66%	-8.08%	-12.96%	-23.84%
英國金融時報指數	7,503.27	0.13%	-0.08%	-1.45%	-0.17%	1.61%
德國DAX指數	13,902.52	-0.49%	-0.55%	-3.62%	-7.93%	-12.48%
法國CAC指數	6,368.40	-0.43%	-2.15%	-4.17%	-8.39%	-10.97%
義大利FTSE MIB指數	23,759.71	-0.60%	-1.23%	-4.81%	-10.69%	-13.12%
日本日經225指數	26,818.53	0.00%	-0.11%	-3.49%	-2.26%	-6.85%
韓國KOSPI綜合指數	2,677.57	0.00%	0.38%	-2.96%	-2.64%	-10.08%
台灣加權股價指數	16,696.12	0.79%	1.69%	-5.27%	-5.54%	-8.36%
上海綜合	3,067.76	0.68%	3.10%	-6.55%	-8.74%	-15.72%
滬深300	4,010.21	-0.15%	2.27%	-6.22%	-12.13%	-18.83%
香港恆生指數	20,793.40	-0.36%	2.55%	-7.59%	-15.38%	-11.13%
印度BSE 30指數	55,702.23	0.06%	-3.16%	-7.44%	-5.02%	-4.38%
印尼雅加達綜合指數	7,228.91	0.00%	0.00%	1.13%	7.39%	9.84%
馬來西亞吉隆坡指數	1,582.98	-1.09%	-0.90%	-0.86%	3.95%	0.99%
新加坡海峽時報指數	3,343.57	-0.17%	0.25%	-2.94%	0.37%	7.04%
越南VN指數	1,360.68	0.89%	0.72%	-10.48%	-8.00%	-9.18%
泰國SET指數	1,643.30	-0.54%	-1.47%	-3.40%	-1.85%	-0.86%

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	103.57	0.96%	-0.05%	4.12%	8.47%	7.92%
歐元	1.0539	-0.56%	-0.22%	-3.27%	-5.35%	-6.88%
英鎊	1.2359	-1.47%	-1.59%	-5.41%	-7.68%	-8.27%
澳幣	0.7114	-1.56%	-0.64%	-6.12%	1.36%	-1.96%
瑞士法郎	0.9850	0.26%	-1.31%	-5.31%	-5.39%	-7.10%
日圓	129.70	0.26%	0.65%	-5.40%	-10.87%	-11.28%
人民幣	6.62	-0.54%	-0.17%	-3.97%	-3.91%	-3.67%
離岸人民幣	6.65	0.10%	0.25%	-4.21%	-4.27%	-4.17%
新台幣	29.509	0.06%	0.06%	-2.73%	-5.70%	-6.15%
印度盧比	76.33	-0.08%	0.46%	-0.46%	-1.50%	-2.31%
泰銖	34.14	0.62%	0.96%	-1.94%	-2.37%	-2.27%
馬來西亞幣	4.35	0.16%	0.40%	-3.13%	-3.50%	-3.90%
俄羅斯盧比	65.00	-0.39%	8.85%	25.35%	19.69%	14.09%
土耳其里拉	14.87	0.00%	-0.09%	-0.84%	-8.27%	-15.09%
波蘭羅提	4.46	0.18%	-0.61%	-4.18%	-8.19%	-9.01%
巴西幣	5.03	0.40%	-2.01%	-6.71%	7.88%	13.20%
墨西哥披索	20.24	0.30%	0.55%	-0.88%	2.55%	1.77%
南非幣	15.98	0.38%	-1.36%	-8.33%	-3.26%	-0.05%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 5 月 5 日

一、亞洲

週四(5/5)台灣加權、中國上證、印度BSE Sensex指數分別漲0.79%、0.68%、0.06%，中國滬深300和香港恆生指數跌0.15%及0.36%，日本和南韓休市。東南亞主要股市漲跌互見但偏弱，新加坡、馬來西亞、泰國等股市跌0.17%至1.09%，越南股市漲0.89%，印尼休市。

美聯儲宣布升息2碼及6月執行縮表，6月不排除持續升2碼，但主席鮑威爾不認為會升3碼，加息政策路徑明朗，美股呈現利空出盡的強力走高，帶動亞洲市場週四走勢，主要地區股市大多時間開高後維持正面波動，最終地區股市多數順利收漲，而港股則後繼無力收低。

台股受美股漲勢帶動，加權股價指數開高後維持良好漲勢，最終續漲130點，回到16,600點之上。雖然金融走低1%，但電子走高1.3%為支持指數大漲關鍵，同時多數傳產也走升，鋼鐵、機電、化工、橡膠等漲1%以上，亦為大盤走高的重要支撐。

中國股市從五一長假回歸後，在美聯儲升息縮表但未較預期偏激進鷹派的帶動，以及近日一行兩會(人民銀行、銀保監會、證監會)舉行專題會議，針對維護資本平穩運行、支持改善住房需求、促進平台經濟規範健康發展等發聲的激勵，一度助上證和滬深300二指數走升。不過，市場信心似乎較為不足，致使兩指數最終呈現一漲一跌的分化結果。其中，軍工、醫藥健康、建材大漲2%以上，半導體、光電、通信、消費等小幅走升，但互聯網、券商、房地產、煤炭、大眾交通等跌超過1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
財新中國4月服務業PMI	36.2	—	42.0
財新中國4月綜合PMI	37.2	—	43.9

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數跌0.7%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.49%、0.43%、0.6%，英國FTSE100則小漲0.13%。

美聯儲宣布加息50個基點並6月將執行縮表，但未來應不會升息3碼，投資者認為未較預期鷹派，激勵美股強漲，此股正面情緒延續至週四歐洲市場，帶動主要股市大幅開高並

維持正面走勢。後續美國公債利率攀升，美股上午盤走勢明顯偏弱，拖累歐洲市場情緒轉差，促使主要指數大多收低，而英國央行宣布第四度升息來到近13年高點，並警示通膨增長可能來到10%，但股市似乎呈現利空出盡反應，最終小幅收高於平盤之上。

歐洲主要類股跌多於漲，景氣循環消費下挫2.17%最疲弱，工業、科技、原物料、公用事業、金融等跌0.09%至1.57%，而健康照護、非景氣循環消費、能源、不動產等走升0.09%至1.34%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國3月工廠訂單(月)	-4.7%	-1.1%	-2.2%
英國4月服務業PMI終值	58.9	58.3	62.6
英國4月綜合PMI終值	58.2	57.6	60.9
英國央行基準利率	1%	1%	0.75%

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌3.12%(-1,063.09點)、3.56%(-153.3點)、4.99%(-647.16點)，美國10年公債殖利率由2.946%攀升至3.048%，盤中高點來到3.106%，為2018年11月以來高點，美元指數大漲0.96%，來到103.57。

美聯儲的加息為2000年以來最大，且未來後續會議依然可能如此加息，預期促使10年公債殖利率收盤站上3%大關，拖累科技股表現，令美股三大指數皆較大幅下挫，費城半導體指數也跌5%。其中，道瓊工業指數大幅修正千點以上，為2020年3月以來最弱。

標普500指數的11項類股皆收低，非必需消費下挫5.81%最弱，通訊服務和科技下修4.09%及4.93%，公用事業、能源、必需消費、健康照護、不動產、工業、金融、原物料等修正1.07%至3.11%。

道瓊工業指數的30檔成份股全數收在平盤之下，25檔個股跌幅達1%以上。其中，科技大廠Salesforce下挫7.1%最差，蘋果和Home Depot下挫超過5%，波音、微軟、VISA下修4%以上，為拖累大盤指數大幅收低的重要個股。

美國10年公債殖利率站上3%大關，對科技股衝擊較大，致使那斯達克較明顯受挫。其中，

前100大個股僅兩檔個股收高，其餘皆收於平盤之下。

經濟數據	最新值	預估值	前值
一週初申請失業救濟金人數	20萬	18.2萬	18.1萬

四、國際油價

紐約油價漲0.73%，走升至108.6美元；布蘭特油價漲0.94%，走升至111.17美元。歐盟提案準備未來六個月逐步禁運俄國石油，同時市場預期OPEC會議應該不會擴大增產，供給相關的擔憂繼續支持周四兩大國際油價走升。

【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。