

投資市場日報

2022年5月9日

美公債殖利率攀升帶來的避險情緒持續，國際股市以負面走勢為主

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	32,899.37	-0.30%	-0.24%	-4.63%	-6.24%	-9.46%
S&P 500指數	4,123.34	-0.57%	-0.21%	-7.98%	-8.38%	-13.49%
NASDAQ指數	12,144.66	-1.40%	-1.54%	-12.56%	-13.86%	-22.37%
費城半導體指數	2,982.06	-0.78%	2.13%	-6.63%	-13.64%	-24.43%
英國金融時報指數	7,387.94	-1.54%	-2.08%	-2.63%	-1.71%	0.05%
德國DAX指數	13,674.29	-1.64%	-3.00%	-3.37%	-9.44%	-13.92%
法國CAC指數	6,258.36	-1.73%	-4.22%	-3.70%	-9.97%	-12.51%
義大利FTSE MIB指數	23,475.72	-1.20%	-3.20%	-3.97%	-11.76%	-14.16%
日本日經225指數	27,003.56	0.69%	0.58%	-1.27%	-1.59%	-6.21%
韓國KOSPI綜合指數	2,644.51	-1.23%	-1.88%	-3.31%	-3.85%	-11.19%
台灣加權股價指數	16,408.20	-1.72%	-1.11%	-6.36%	-7.16%	-9.94%
上海綜合	3,001.56	-2.16%	-1.49%	-8.58%	-10.71%	-17.53%
滬深300	3,908.82	-2.53%	-2.67%	-8.33%	-14.35%	-20.88%
香港恆生指數	20,001.96	-3.81%	-5.16%	-9.41%	-18.60%	-14.51%
印度BSE 30指數	54,835.58	-1.56%	-3.90%	-8.01%	-6.50%	-5.87%
印尼雅加達綜合指數	7,228.91	0.00%	0.00%	1.76%	7.39%	9.84%
馬來西亞吉隆坡指數	1,564.34	-1.18%	-2.26%	-2.52%	2.73%	-0.20%
新加坡海峽時報指數	3,291.89	-1.55%	-1.94%	-3.83%	-1.19%	5.38%
越南VN指數	1,329.26	-2.31%	-2.75%	-12.72%	-10.12%	-11.28%
泰國SET指數	1,629.58	-0.83%	-2.27%	-4.21%	-2.67%	-1.69%

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	103.69	-0.06%	0.71%	4.11%	8.60%	8.04%
歐元	1.0521	-0.73%	-0.39%	-3.43%	-5.51%	-7.04%
英鎊	1.2313	-1.83%	-1.95%	-5.76%	-8.02%	-8.61%
澳幣	0.7074	-2.11%	-1.20%	-6.65%	0.79%	-2.51%
瑞士法郎	0.9859	0.16%	-1.40%	-5.40%	-5.48%	-7.19%
日圓	130.52	-0.65%	-0.39%	-5.08%	-11.45%	-11.85%
人民幣	6.68	-0.93%	-1.46%	-4.80%	-4.80%	-4.57%
離岸人民幣	6.71	-0.19%	-1.00%	-5.12%	-5.10%	-5.00%
新台幣	29.660	-0.50%	-0.59%	-2.99%	-6.18%	-6.62%
印度盧比	76.94	-0.46%	-0.54%	-1.29%	-2.26%	-3.06%
泰銖	34.40	-0.78%	-0.55%	-2.29%	-3.13%	-3.04%
馬來西亞幣	4.37	-0.63%	-0.49%	-3.64%	-4.11%	-4.51%
俄羅斯盧比	68.00	-4.73%	4.10%	19.89%	14.47%	9.12%
土耳其里拉	14.95	-0.54%	-0.62%	-1.37%	-8.76%	-15.54%
波蘭羅提	4.45	0.35%	-0.44%	-4.01%	-8.04%	-8.86%
巴西幣	5.06	-0.25%	-2.65%	-7.32%	7.17%	12.46%
墨西哥披索	20.11	0.93%	1.18%	-0.26%	3.20%	2.41%
南非幣	16.00	0.26%	-1.48%	-8.45%	-3.39%	-0.18%

資料來源：CMoney，截至2022年5月6日

一、亞洲

週五(5/6)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌1.72%、1.23%、2.16%、2.53%、3.81%、1.56%，日經225指數漲0.69%。東南亞主要股市以下行走勢為主，新加坡、馬來西亞、越南、泰國等股市跌0.83%至2.31%，印尼休市。

美國10年公債殖利率攀升並收盤站上3%，引發投資市場避險情緒，美股出現大幅下挫，此股負面情緒延續至週五亞洲市場，主要地區股市大多較明顯開低後維持弱勢震盪，最終幾乎皆收在平盤之下。其中，港股恆生指數下修幅度較大，經濟前景擔憂似乎令中國互聯網科技面臨較大壓力，下挫5.2%的科技指數為主要拖累，而日經225指數走升，消息指出日本政府可能本月對邊境解禁，開放外國小型觀光團體入境，應為支持股市收漲的重要因素之一。

由於美股四大指數全面大幅下挫，台股難以避免遭到拖累，加權股價指數明顯開低，最終收跌287點，收在16,408點。主要類股幾乎皆走低，僅運輸小幅走升0.22%。其中，電子和金融下挫2%及1.67%，鋼鐵等多數傳產跌幅也達1%以上。

中共政治局會議表示毫不動搖堅持動態清零，投資者對經濟前景受拖累擔憂上升，同時受美股和國際市場情緒轉差影響，促使中國上證和滬深300二指數也較大幅收低，而上證指數盤中一度來到3,000點下方。主要類股幾乎皆明顯走低，跌幅大多達到1%以上。其中，互聯網、房地產、有色金屬、食品、酒、鋼鐵、旅遊、建材等下挫超過3%，為表現相當疲弱的產業。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本東京4月通膨增長率(年)	2.5%	—	1.3%
日本東京4月核心通膨增長率(年)	1.9%	1.8%	0.8%
日本東京4月通膨增長率 (不含食物及能源)(年)	0.3%	—	-1%

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數跌1.91%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE

MIB指數分別跌1.64%、1.54%、1.73%、1.2%。

歐洲延續週四美股大幅下挫的負面情緒，主要市場皆開低且偏弱震盪，美國10年公債殖利率位於3%以上令投資者感到緊張。後續美股上午盤走勢持續偏弱，公債利率維持高位繼續帶來壓力，主要股市指數最終收低。

歐洲主要類股以下行走勢為主，僅能源漲0.94%。不動產下挫3.05%，非景氣循環消費和科技下修2.14%及2.37%，公用事業、金融、健康照護、原物料、景氣循環消費、工業等跌0.63%至1.91%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國3月工業產出(月)	-3.9%	-1%	0.1%

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.3%(-98.6點)、0.57%(-23.53點)、1.4%(-173.03點)，美國10年公債殖利率由3.048%升至3.142%，為2008年11月底以來的高點，美元指數小跌0.09%，來到103.66。

美國10年公債殖利率進一步攀升至3.1%之上，市場對未來美聯儲積極緊縮持續進行消化和反應，同時似乎也對鮑威爾認為無需一次加息3碼有所疑慮，因此美股延續週四跌勢，三大指數再度走低，費城半導體指數也續跌0.78%。

標普500指數的11項類股大多走低，僅能源和公用事業漲2.91%及0.8%。不動產、通訊服務、非必需消費、原物料等下挫1.02%至1.36%，必需消費、健康照護、工業、金融、科技等跌0.04%至0.79%。

道瓊工業成分股超過半數收於平盤之下，NIKE下挫3.49%最疲弱，美國運通、Walmart、迪士尼等修正2%以上，而蘋果、IBM、聯合健康集團等收漲，幫助削減部分跌幅。

公債殖利率持續攀升，對科技成長股的壓力暫時難消，促使那斯達克指數再度走低1%以上。前100大個股約8成收低，其中科技巨頭FAAMG僅蘋果小漲，半導體科技大廠也普遍走低，如英特爾、高通、Nvidia、德州儀器等，特斯拉及Netflix跌0.87%與3.9%，中

概股網易、拚多多、京東、百度也下修超過3%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
4月非農就業增長(人)	42.8萬	39.1萬	42.8萬
4月失業率	3.6%	3.5%	3.6%
4月平均時薪增長率(月)	0.3%	0.4%	0.4%
4月平均時薪增長率(年)	5.5%	—	5.6%

四、國際油價

紐約油價漲1.39%，走升至109.77美元；布蘭特油價漲1.94%，走升至113.05美元。歐盟有意逐步禁運俄國原油促使油市對供給受阻的擔憂持續，支持週五兩大國際油價再度走高。

【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。