

# 投資市場日報

2022年5月11日

## 市場情緒回穩帶動跌深反彈，美國科技股順利反彈收漲

| 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        | 32,160.74 | -0.26% | -2.92% | -7.37%  | -8.74%  | -11.50% |
| 標準普爾500指數     | 4,001.05  | 0.25%  | -4.18% | -10.86% | -11.17% | -16.05% |
| 那斯達克指數        | 11,737.67 | 0.98%  | -6.58% | -14.39% | -17.26% | -24.97% |
| 費城半導體指數       | 2,900.10  | 2.51%  | -4.76% | -7.05%  | -17.99% | -26.51% |
| 英國金融時報指數      | 7,243.22  | 0.37%  | -4.21% | -5.56%  | -5.59%  | -1.91%  |
| 德國DAX指數       | 13,534.74 | 1.15%  | -3.60% | -5.24%  | -12.63% | -14.79% |
| 法國CAC指數       | 6,116.91  | 0.51%  | -5.55% | -6.59%  | -13.87% | -14.49% |
| 義大利FTSE MIB指數 | 23,069.78 | 1.04%  | -4.84% | -7.05%  | -15.15% | -15.64% |
| 日本日經225指數     | 26,167.10 | -0.58% | -2.43% | -3.03%  | -5.52%  | -9.12%  |
| 韓國KOSPI綜合指數   | 2,596.56  | -0.55% | -3.13% | -3.85%  | -6.33%  | -12.80% |
| 台灣加權股價指數      | 16,061.70 | 0.08%  | -2.65% | -7.07%  | -12.41% | -11.84% |
| 上海綜合          | 3,035.84  | 1.06%  | -0.37% | -6.64%  | -12.91% | -16.59% |
| 滬深300         | 3,919.87  | 1.09%  | -2.40% | -7.35%  | -15.52% | -20.66% |
| 香港恆生指數        | 19,633.69 | -1.84% | -6.96% | -10.23% | -21.23% | -16.09% |
| 印度BSE 30指數    | 54,364.85 | -0.19% | -4.58% | -8.55%  | -7.74%  | -6.68%  |
| 印尼雅加達綜合指數     | 6,819.79  | -1.30% | -5.66% | -5.42%  | -0.06%  | 3.62%   |
| 馬來西亞吉隆坡指數     | 1,554.58  | 0.35%  | -2.86% | -3.28%  | -0.99%  | -0.83%  |
| 新加坡海峽時報指數     | 3,234.19  | -1.25% | -3.66% | -4.41%  | -5.65%  | 3.54%   |
| 越南VN指數        | 1,293.56  | 1.89%  | -5.36% | -12.72% | -14.15% | -13.66% |
| 泰國SET指數       | 1,622.78  | 1.14%  | -1.79% | -3.75%  | -4.71%  | -2.10%  |

| 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  | 103.93 | 0.18%  | 0.44%  | 4.14%  | 8.77%   | 8.29%   |
| 歐元    | 1.0538 | -0.18% | 0.13%  | -3.40% | -7.44%  | -6.89%  |
| 英鎊    | 1.2327 | 0.08%  | -1.48% | -5.38% | -8.92%  | -8.50%  |
| 澳幣    | 0.6956 | 0.17%  | -2.14% | -6.47% | -2.36%  | -4.14%  |
| 瑞士法郎  | 0.9949 | -0.01% | -1.20% | -6.44% | -7.24%  | -8.03%  |
| 日圓    | 130.36 | 0.66%  | -0.13% | -4.84% | -11.33% | -11.74% |
| 人民幣   | 6.72   | -0.04% | -2.02% | -5.34% | -5.41%  | -5.11%  |
| 離岸人民幣 | 6.75   | 0.07%  | -1.47% | -5.65% | -5.77%  | -5.60%  |
| 新台幣   | 29.712 | 0.09%  | -0.59% | -2.69% | -6.34%  | -6.78%  |
| 印度盧比  | 77.29  | 0.23%  | -0.99% | -1.75% | -3.14%  | -3.50%  |
| 泰銖    | 34.58  | -0.03% | -0.31% | -2.76% | -5.55%  | -3.54%  |
| 馬來西亞幣 | 4.38   | 0.02%  | -0.64% | -3.65% | -4.49%  | -4.67%  |
| 俄羅斯盧比 | 70.13  | -0.28% | -6.37% | 18.73% | 6.34%   | 5.79%   |
| 土耳其里拉 | 15.24  | -0.14% | -2.97% | -3.63% | -11.58% | -17.18% |
| 波蘭羅提  | 4.44   | 0.13%  | -0.01% | -3.59% | -11.74% | -8.63%  |
| 巴西幣   | 5.12   | 0.59%  | -2.37% | -8.11% | 1.50%   | 11.16%  |
| 墨西哥披索 | 20.33  | 0.39%  | -0.47% | -1.54% | 0.49%   | 1.34%   |
| 南非幣   | 16.10  | 0.50%  | -1.90% | -9.43% | -6.68%  | -0.78%  |

資料來源：CMoney，截至 2022 年 5 月 10 日

## 一、亞洲

週二(5/10)日經225、南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌0.58%、0.55%、1.84%、0.19%，台灣加權、中國上證、中國滬深300指數則漲0.08%、1.06%、1.09%。東南亞主要股市漲多於跌，馬來西亞、越南、泰國等股市漲0.35%至1.89%，新加坡和印尼股市下修1.25%與1.3%。

投資者對緊縮政策和經濟放緩前景的擔憂較高，令美股再度呈現較大幅走低，此股避險需求延伸至亞洲市場，促使大多地區股市早盤偏弱，不過資金逢低布局意願提高，部分股市最終抗跌收漲。其中，中國股市漲幅較明顯，近期較明顯下修後，在政府穩增長喊話之下，似乎帶動投資者信心回籠。

雖然最新公布的4月國內出口依然強勁年增長18.8%，連續14個月達10%以上，顯示外貿對經濟的支持依然相當明顯，但受到美股再度較大幅下挫的拖累，週二加權股價指數開低後一度下挫300點，來到萬六之下。不過，隨著近期較明顯下修，資金逢低承接意願提高，盤勢逐漸震盪回升，最終小漲12點，順利守住16,000點。其中，運輸和光電強漲1.5%以上，電子和金融也溫和收漲，為支持大盤止跌回升的重要類股。

在國際市場氛圍不佳之下，週二中國股市展現較佳的逆勢抗壓走高。主要類股大多走升，其中半導體強漲3.5%表現相當搶眼，國際顧問公司Gartner看好今年半導體前景，同時市場分析師認為中國半導體個股估值已不高，因此吸引資金回流。除半導體外，電池強漲超過4%，光電、通信、新能源車、碳中和、基建、旅遊等走高2%以上，大金融和消費表現也相當理想，為支持大盤指數收漲的重要板塊。

| 經濟數據          | 最新值   | 預估值   | 前值    |
|---------------|-------|-------|-------|
| 日本3月家庭消費支出(月) | 4.1%  | 2.6%  | -2.8% |
| 日本3月家庭消費支出(年) | -2.3% | -2.8% | 1.1%  |

## 二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.68%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲1.15%、0.37%、0.51%、1.04%。

在亞洲市場情緒有所回穩之下，歐洲投資者逢低進場的意願似乎也提高，主要股市於近期較明顯修正後出現較大幅反彈。後續美股上午盤也回漲，歐洲較佳的市場情緒得以維持，最終主要指數順利止跌回升。另外，歐元區和德國的經濟前景指數皆由兩年低點回升，對短期前景的信心有回穩跡象。

歐洲主要類股以回漲走勢為主，僅能源小幅走低0.46%。非景氣循環消費、不動產、金融、健康照護等大漲1.13%至1.32%，景氣循環消費、工業、原物料、科技、公用事業等走升0.55%至0.89%。

| 經濟數據           | 最新值   | 預估值 | 前值  |
|----------------|-------|-----|-----|
| 歐元區5月ZEW經濟前景指數 | -29.5 | —   | -43 |
| 德國5月ZEW經濟前景指數  | -34.3 | -42 | -41 |

### 三、美國

週二道瓊工業指數續跌0.26%(-84.96點)，標普500和那斯達克指數則回漲0.25%(+9.81點)與0.98%(+114.42點)，美國10年公債殖利率由3.034%下滑至2.989%，美元指數續漲0.18%，來到103.93。

經過先前較明顯修正後，市場情緒有所回穩，帶動資金回流股市，幫助美股主要指數週二大幅開高。不過，盤中走勢逐漸轉弱並呈現弱勢震盪，投資者對5/11將公布的通膨數據有所擔憂，致使道瓊工業指數最終小幅收低，而標普500和那斯達克於午盤後再度回升，最終順利止跌收漲，費城半導體指數也回升2.51%。

標普500指數的11項類股雖然漲不如跌，但科技強勢走高1.84%，健康照護、通訊服務、能源等回漲0.33%至0.93%，為幫助大盤指數止跌的重要類股，而非必需消費、原物料、工業、必需消費、金融、公用事業、不動產等走低0.3%至2.29%。

道瓊工業成分股超過半數收低，其中科技大廠IBM下挫3.95%最疲弱，摩根大通和3M跌2%以上，高盛、NIKE、Walgreens、Walmart等也走低超過1%，為拉低整體盤面的重要個股。

科技股明顯回升，支持那斯達克結束連三跌走勢。其中，前100大個股將近7成收於平盤

之上，科技巨頭FAAMG皆收漲，半導體大廠也普遍良好回漲，特斯拉和Netflix走高1.6%及2.6%，中概股漲幅也達1%以上，為支持大盤指數順利回升的主要個股。

#### 四、國際油價

紐約油價3.23%，走低至99.76美元；布蘭特油價跌3.69%，走低至102.03美元。油市投資者對中國未鬆綁的封控措施繼續感到緊張，擔憂將拖累經濟發展並影響原油需求，加上美聯儲緊縮政策也不利經濟前景和強勢美元，致使週二兩大國際油價續跌。

【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。