

投資市場日報

2022年5月12日

歐洲股市延續回漲氣勢，但通膨增長結果拖累美股再度走低

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	31,834.11	-1.02%	-6.54%	-7.21%	-8.36%	-12.40%
標準普爾500指數	3,935.18	-1.65%	-8.49%	-10.82%	-10.94%	-17.44%
那斯達克指數	11,364.24	-3.18%	-12.35%	-15.27%	-17.60%	-27.36%
費城半導體指數	2,811.90	-3.04%	-11.12%	-7.96%	-16.44%	-28.74%
英國金融時報指數	7,347.66	1.44%	-1.95%	-3.55%	-4.09%	-0.50%
德國DAX指數	13,828.64	2.17%	-1.02%	-2.57%	-10.35%	-12.94%
法國CAC指數	6,269.73	2.50%	-1.97%	-4.36%	-10.58%	-12.35%
義大利FTSE MIB指數	23,724.20	2.84%	-0.74%	-4.14%	-12.02%	-13.25%
日本日經225指數	26,213.64	0.18%	-2.26%	-2.27%	-5.35%	-8.95%
韓國KOSPI綜合指數	2,592.27	-0.17%	-3.19%	-3.74%	-5.66%	-12.94%
台灣加權股價指數	16,006.25	-0.35%	-3.38%	-6.11%	-12.59%	-12.14%
上海綜合	3,058.70	0.75%	0.38%	-3.42%	-11.67%	-15.96%
滬深300	3,976.42	1.44%	-0.99%	-3.02%	-13.58%	-19.51%
香港恆生指數	19,824.57	0.97%	-5.01%	-6.52%	-20.40%	-15.27%
印度BSE 30指數	54,088.39	-0.51%	-2.84%	-8.27%	-6.99%	-7.15%
印尼雅加達綜合指數	6,816.20	-0.05%	-5.71%	-5.38%	0.01%	3.57%
馬來西亞吉隆坡指數	1,555.93	0.09%	-2.78%	-3.03%	-1.45%	-0.74%
新加坡海峽時報指數	3,226.07	-0.25%	-3.68%	-4.09%	-5.92%	3.28%
越南VN指數	1,301.53	0.62%	-3.50%	-12.18%	-13.33%	-13.13%
泰國SET指數	1,613.34	-0.58%	-2.36%	-3.88%	-5.05%	-2.67%

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	104.01	0.09%	1.38%	4.08%	8.25%	8.38%
歐元	1.0514	-0.36%	-0.79%	-3.28%	-7.65%	-7.10%
英鎊	1.2247	-0.80%	-2.36%	-5.90%	-9.52%	-9.10%
澳幣	0.6939	-0.57%	-3.98%	-6.67%	-2.60%	-4.37%
瑞士法郎	0.9945	-0.34%	-0.70%	-6.48%	-7.20%	-7.99%
日圓	129.96	0.26%	0.00%	-3.63%	-10.79%	-11.51%
人民幣	6.73	-0.07%	-2.09%	-5.31%	-5.47%	-5.17%
離岸人民幣	6.75	0.18%	-1.35%	-5.41%	-5.71%	-5.56%
新台幣	29.705	0.01%	-0.62%	-2.21%	-6.27%	-6.78%
印度盧比	77.27	0.08%	-1.30%	-1.82%	-2.85%	-3.50%
泰銖	34.69	-0.31%	-1.00%	-3.03%	-5.78%	-3.84%
馬來西亞幣	4.38	0.07%	-0.57%	-3.47%	-4.33%	-4.60%
俄羅斯盧比	66.75	0.74%	-2.98%	27.92%	11.71%	11.13%
土耳其里拉	15.32	-0.02%	-2.93%	-4.69%	-12.00%	-17.57%
波蘭羅提	4.45	-0.30%	0.40%	-3.85%	-11.91%	-8.81%
巴西幣	5.14	-0.62%	-1.74%	-9.05%	1.16%	10.79%
墨西哥披索	20.31	-0.26%	-0.06%	-2.32%	0.55%	1.40%
南非幣	16.08	-0.16%	-0.27%	-9.95%	-6.61%	-0.70%

資料來源：CMoney，截至2022年5月11日

一、亞洲

週三(5/11)日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.18%、0.75%、1.44%、0.97%，而台灣加權、南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數跌0.35%、0.17%、0.51%。東南亞主要股市漲跌互見但稍微偏弱，馬來西亞和越南股市漲0.09%與0.62%，新加坡、泰國、印尼等股市跌0.05%至0.58%。

雖然週二美股有點雜音，但科技股順利止跌回升，此股正面情緒延續至亞洲市場，大多地區股市表現穩健，中國股市的漲幅依然相當亮眼。美國即將公布最新通膨數據，投資者較為謹慎，因此部分市場呈現較震盪走勢，最終主要地區股市漲跌互見。

對於美國將公布的通膨數據，台股投資者態度較保守，大盤呈現觀望走勢，加權股價指數小幅走低55點，依然守住16,000點之上。報載消息指出台積電2023年將漲價，市場看好其調漲效應並推助其股價回漲，帶動電子類股小漲0.07%，但運輸和金融下修，且多數傳產也走低，致使大盤最終溫和收於平盤之下。

封城令供應鏈受阻，所以推助中國4月通膨年增率回至2%之上，但增長依然溫和，而且生產者物價繼續處於下行走勢中，政府寬鬆空間依然不小。同時，資金回流股市的意願持續高漲，帶動中國上證和滬深300二指數再度走升。幾乎主要類股皆收漲，其中新能源車、汽車、電池等強漲4%以上，半導體、光電、碳中和、煤炭、旅遊、生物醫藥等漲超過2%，為支持大盤強勢續漲的主要產業板塊。

經濟數據	最新值	預估值	前值
中國4月通膨增長率(月)	0.4%	0.2%	0%
中國4月通膨增長率(年)	2.1%	1.8%	1.5%
中國4月生產者物價增長率(年)	8%	7.7%	8.3%

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數漲1.74%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲2.17%、1.44%、2.5%、2.84%。

歐洲市場延續前一日走升的氣勢，市場情緒維持相當正面，主要股市再度溫和開高並維

持平盤以上震盪，投資者對美國最新通膨增長下滑具有一定期待。後續美國最新通膨增長高於市場預估，美股早盤受拖累走低，也稍微牽動歐洲良好的市場情緒，歐股部份漲幅短暫回吐，但整體影響不大，加上企業財報表現不差，幫助主要指數最終仍順利續漲。

歐洲主要類股大多較明顯走高，僅健康照護下挫1.42%。景氣循環消費、不動產、能源等強漲2.74%至2.98%，工業、原物料、非景氣循環消費、科技、金融、公用事業等漲1.12%至1.88%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國4月通膨增長率終值(月)	0.8%	0.8%	2.5%
德國4月通膨增長率終值(年)	7.4%	7.4%	7.3%
德國4月調和通膨增長率終值(月)	0.7%	0.7%	2.5%
德國4月調和通膨增長率終值(年)	7.8%	7.8%	7.6%

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.02%(-326.63點)、1.65%(-65.87點)、3.18%(-373.43點)，美國10年公債殖利率由2.989%下滑至2.927%，美元指數漲0.09%，來到104.01。

盤前公布最新4月通膨增長率，結果雖然年增率較3月下滑，但卻高於市場預期，投資者對通膨依然偏高的擔憂明顯上升，一度推助10年公債利率再度攀升至3%之上，促使美股主要指數開低後偏弱震盪，最終避險情緒令科技股較大幅受挫，令三大指數皆收低超過1%，費城半導體指數也跌3.04%。

標普500指數的11項類股跌多於漲，非必需消費下挫3.57%最疲弱，科技下修3.3%次之，不動產、必需消費、健康照護、工業、金融、通訊服務等跌0.16%至1.51%，而原物料、公用事業、能源等漲0.03%至1.37%。

道瓊工業成分股7成收於平盤之下，蘋果挫低5.18%最弱，Salesforce和微軟下挫超過3%，波音、Home Depot、英特爾、迪士尼等跌2%以上，為拉低大盤的重要個股。

通膨增長依然偏高，令科技股面臨較沉重賣壓，那斯達克再度出現3%以上跌幅。前100

大個股超過8成收低，其中科技巨頭FAAMG皆下挫，半導體大廠也多家跌幅達2%以上，特斯拉和Netflix挫低8%及6%，中概股表現也不甚理想。

經濟數據	最新值	預估值	前值
4月通膨增長率(月)	0.3%	0.2%	1.2%
4月通膨增長率(年)	8.3%	8.1%	8.5%
4月核心通膨增長率(月)	0.6%	0.4%	0.3%
4月核心通膨增長率(年)	6,2%	6%	6.5%

四、國際油價

紐約油價漲5.83%，走升至105.58美元；布蘭特油價漲5.44%，走升至107.44美元。過去兩天油價下挫約9%，國際投資市場情緒有所回穩，而且中國上海和北京確診人數減少，有望逐漸鬆綁封控措施，加上俄國對歐盟部份國家斷供天然氣，且歐盟並未放棄禁運俄國原油，進而激勵週三國際油價回漲。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存大增848.7萬桶，遠差於市場預估的減少45.7萬桶；汽油庫存大減360.7萬桶，優於市場預估的減少157.4萬桶。

【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.tcbisct.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。