

投資市場日報

2022年6月1日

通膨憂慮及暫停升息預期退燒影響，促使歐美股市走勢回落

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	32,990.12	-0.67%	3.32%	0.04%	-2.66%	-9.21%
標準普爾500指數	4,132.15	-0.63%	4.84%	0.01%	-5.53%	-13.30%
那斯達克指數	12,081.39	-0.41%	7.25%	-2.05%	-12.14%	-22.78%
費城半導體指數	3,098.69	-0.53%	9.61%	6.13%	-9.65%	-21.48%
英國金融時報指數	7,607.66	0.10%	1.65%	0.84%	2.00%	3.02%
德國DAX指數	14,388.35	-1.29%	3.37%	2.06%	-0.50%	-9.42%
法國CAC指數	6,468.80	-1.43%	3.45%	-0.99%	-2.85%	-9.57%
義大利FTSE MIB指數	24,505.08	-1.22%	2.63%	1.04%	-3.58%	-10.39%
日本日經225指數	27,279.80	-0.33%	1.99%	1.61%	2.84%	-5.25%
韓國KOSPI綜合指數	2,685.90	0.61%	3.07%	-0.34%	-0.49%	-9.80%
台灣加權股價指數	16,807.77	1.19%	5.29%	1.30%	-4.78%	-7.75%
上海綜合	3,186.43	1.19%	3.76%	4.57%	-7.97%	-12.46%
滬深300	4,091.52	1.55%	3.34%	1.87%	-10.70%	-17.18%
香港恆生指數	21,415.20	1.38%	6.48%	1.54%	-5.71%	-8.47%
印度BSE 30指數	55,566.41	-0.64%	2.80%	-2.62%	-1.21%	-4.61%
印尼雅加達綜合指數	7,148.97	1.58%	3.40%	-1.11%	3.79%	8.62%
馬來西亞吉隆坡指數	1,570.10	1.75%	2.53%	-1.90%	-2.37%	0.16%
新加坡海峽時報指數	3,232.49	-0.20%	1.17%	-3.71%	-0.30%	3.48%
越南VN指數	1,292.68	-0.10%	4.81%	-5.42%	-13.25%	-13.72%
泰國SET指數	1,663.41	0.59%	2.29%	-0.24%	-1.29%	0.35%

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	101.78	0.11%	-0.08%	-1.15%	5.24%	6.05%
歐元	1.0734	-0.03%	0.46%	1.62%	-4.42%	-5.16%
英鎊	1.2602	-0.03%	0.49%	0.35%	-6.12%	-6.46%
澳幣	0.7176	-0.08%	1.15%	0.22%	-1.49%	-1.11%
瑞士法郎	0.9595	-0.26%	0.42%	1.31%	-4.32%	-4.63%
日圓	127.75	-0.25%	-0.38%	1.82%	-9.69%	-9.90%
人民幣	6.66	0.11%	0.14%	-1.07%	-5.16%	-4.18%
離岸人民幣	6.68	-0.13%	-0.21%	-0.50%	-5.54%	-4.53%
新台幣	29.065	0.29%	1.93%	1.44%	-3.59%	-4.71%
印度盧比	77.69	-0.16%	-0.23%	-1.53%	-2.65%	-4.03%
泰銖	34.23	-0.44%	-0.34%	-0.03%	-4.91%	-2.54%
馬來西亞幣	4.38	-0.28%	0.15%	-0.66%	-4.19%	-4.67%
俄羅斯盧比	62.75	0.00%	-3.74%	12.81%	59.88%	18.25%
土耳其里拉	16.41	-0.13%	-0.10%	-9.46%	-15.39%	-23.05%
波蘭羅提	4.27	0.09%	1.41%	3.81%	-2.06%	-4.97%
巴西幣	4.73	-0.07%	2.47%	4.11%	9.07%	20.28%
墨西哥披索	19.66	0.12%	0.91%	3.52%	3.82%	4.78%
南非幣	15.64	-0.20%	0.63%	0.82%	-1.48%	2.16%

資料來源：CMoney，截至2022年5月31日

一、亞洲

週二(5/31)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲1.19%、0.61%、1.19%、1.55%、1.38%，日經225和印度BSE Sensex指數走低0.33%與0.64%。東南亞主要股市漲跌互見但溫和偏多，新加坡和印尼股市走低0.2%與0.1%，馬來西亞、泰國、越南等股市走升0.59%至1.75%。

中國5月官方製造和非製造業PMI有所回升，但尚未回至擴張區間，仍處於溫和緊縮狀態，因此能帶給市場正面提振的效果有限。亞洲並未延續週一良好的市場情緒，似乎出現獲利了結賣壓，大多股市走勢較為震盪，在平盤附近上下波動，最終主要地區股市形成漲跌互見。

台股經過兩天約4%的反彈後，週二出現獲利賣壓，加權股價指數開低後一度在平盤以下震盪，後續吸引低接買盤進場支撐走勢回升，最終再度大漲197點，收在16,807。主要類股漲跌互見，運輸下挫1.3%較疲弱，電子、金融和多數傳產走升。其中，台積電、聯發科、鴻海等強漲2%以上，同時金控股最終也幾乎皆收漲。

產業PMI結果有所回升，帶來些許正面支撐，中國股市早盤開高，但盤中震盪走低後再拉升，後續資金流入的意願提高，最終上證和滬深300二指數繼續連漲。類股大多明顯走升，其中互聯網、半導體、光電、通信、消費、碳中和、大數據等漲2%以上，大金融和電池亦漲超過1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本4月失業率	2.5%	2.6%	2.6%
日本4月零售銷售(月)	0.8%	—	1.7%
日本4月零售銷售(年)	2.9%	2.6%	0.7%
日本4月工業產出初值(月)	-1.3%	-0.2%	0.3%
日本4月工業產出初值(年)	-4.8%	—	-1.7%
日本5月消費者信心指數	34.1	—	33.0
中國5月官方製造業PMI	49.6	—	47.4
中國5月官方非製造業PMI	47.8	—	41.9

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數跌0.72%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.29%、1.43%、1.22%，英國FTSE100指數漲0.1%。

德國、法國、西班牙等歐洲大國5月通膨率持續較明顯攀升，同時歐元區5月通膨也走高，加重歐央行7月或需升息的壓力，市場對緊縮前景有所擔憂，促使週二歐洲股市早盤轉弱走低。後續假期回歸的美股上午盤走勢也回落，避險情緒稍微上升，致使歐股主要指數最終大多回跌。

歐洲主要類股大多走低，僅非景氣循環消費和能源溫和走升。健康照護、不動產、原物料、景氣循環消費、金融、科技等下挫1.03%至1.39%，公用事業小幅走低0.65%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
法國5月通膨增長率初值(月)	0.6%	—	0.4%
法國5月通膨增長率初值(年)	5.2%	5%	4.8%
法國5月調和通膨增長率初值(月)	0.7%	0.6%	0.5%
法國5月調和通膨增長率初值(年)	5.8%	5.6%	5.4%
歐元區5月通膨增長率初值(月)	0.8%	%	0.6%
歐元區5月通膨增長率初值(年)	8.1%	7.7%	7.4%
歐元區5月核心通膨增長率初值(年)	3.8%	3.5%	3.5%

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.67%(-222.84點)、0.63%(-26.09點)、0.41%(-49.74點)，美國10年公債殖利率由2.743%升至2.85%，美元指數走升0.11%，來到101.78。

假期回歸的美股，經過上週較明顯反彈後，週二投資者態度轉向保守，主要指數開低後偏震盪走勢，盤中一度拉升，但最終三大指數皆回跌，費城半導體指數也跌0.53%。星期二拜登與美聯儲主席鮑威爾會晤後，表示美聯儲將使用其政策工具應對物價高漲問題，會尊重美聯儲，不會干預他們的工作，同時美聯儲理事Waller發聲支持未來數次會議皆升息50個基點，直到通膨回至合理水平為止，上述事件令9月後可能暫停加息的預期退燒，似乎為週二美股回落的重要影響因素。

標普500指數的11項類股跌多於漲，僅通訊服務和非必需消費小幅走升。不動產、健康照護、公用事業、原物料、能源等下挫1.34%至1.65%，金融、科技、必需消費、工業等走低0.34%至0.85%。

道瓊工業成分股約7成走低，其中Salesforce、聯合健康集團、Chevron等下挫2%以上，蘋果、微軟、英特爾等科技大廠也偏弱。市場情緒不佳，科技股受挫令那斯達克結束四連漲。其中，前100大個股約75%收低，科技巨頭蘋果、微軟、Meta(FB)走弱，半導體大廠大多走低，特斯拉小跌，而亞馬遜強漲4%，中概股拚多多和京東也漲4%以上，Netflix走升1%，為協助削減大盤跌幅的重要個股。

經濟數據	最新值	預估值	前值
5月芝加哥PMI	60.3	55.0	56.4
5月CB消費者信心指數	106.4	103.9	108.6
5月達拉斯聯儲製造業指數	-7.3	—	1.1
3月S&P/Case-Shiller房價指數(月)	3.1%	—	2.4%
3月S&P/Case-Shiller房價指數(年)	21.2%	20%	20.2%

四、國際油價

紐約油價跌2.19%，走低至114.67美元；布蘭特油價漲0.96%，走升至122.84美元。歐盟各國領導人已就俄國原油禁運達成共識，未來六個月內禁運俄羅斯原油、精煉油產品未來八個月內禁運，在匈牙利等內陸國家能源需求的技術解決方案前，通過陸上輸油管進口的俄油將被放行，一度激勵油價強勢走升。不過，歐美股市走低，風險資產受到壓抑，致使週二兩大國際油價呈現漲跌互見。

【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。