

投資市場日報

2022年6月10日

歐央行鷹派結論引發緊縮前景擔憂，歐美股市受拖累走低

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	32,272.79	-1.94%	-2.93%	0.08%	-3.04%	-11.19%
標準普爾500指數	4,017.82	-2.38%	-3.81%	0.67%	-6.08%	-15.70%
那斯達克指數	11,754.23	-2.75%	-4.57%	1.13%	-11.33%	-24.87%
費城半導體指數	2,937.79	-2.69%	-6.97%	3.84%	-10.49%	-25.55%
英國金融時報指數	7,476.21	-1.54%	-0.75%	3.60%	3.97%	1.24%
德國DAX指數	14,198.80	-1.71%	-1.98%	6.11%	2.53%	-10.61%
法國CAC指數	6,358.46	-1.40%	-2.18%	4.48%	-0.46%	-11.11%
義大利FTSE MIB指數	23,776.97	-1.90%	-2.66%	4.14%	-0.47%	-13.05%
日本日經225指數	28,246.53	0.04%	3.04%	7.32%	14.28%	-1.89%
韓國KOSPI綜合指數	2,625.44	-0.03%	-1.26%	0.56%	0.12%	-11.83%
台灣加權股價指數	16,621.34	-0.29%	0.42%	3.57%	-2.32%	-8.77%
上海綜合	3,238.95	-0.76%	1.36%	7.82%	-0.54%	-11.01%
滬深300	4,175.67	-1.05%	2.11%	7.69%	-1.20%	-15.48%
香港恆生指數	21,869.05	-0.66%	3.73%	9.33%	6.02%	-6.53%
印度BSE 30指數	55,320.28	0.78%	-0.89%	1.56%	1.23%	-5.04%
印尼雅加達綜合指數	7,182.83	-0.15%	0.48%	3.95%	4.64%	9.14%
馬來西亞吉隆坡指數	1,509.71	-0.93%	-2.59%	-2.55%	-3.37%	-3.69%
新加坡海峽時報指數	3,209.62	-0.50%	-0.53%	-2.00%	0.45%	2.75%
越南VN指數	1,307.80	-0.01%	1.49%	3.01%	-11.26%	-12.71%
泰國SET指數	1,641.34	0.27%	-0.38%	2.30%	-0.14%	-0.98%

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	103.32	0.76%	1.47%	-0.32%	5.46%	7.66%
歐元	1.0618	-0.78%	-0.64%	0.58%	-4.04%	-6.18%
英鎊	1.2497	0.00%	-0.26%	1.46%	-5.28%	-7.24%
澳幣	0.7098	-0.97%	-1.20%	2.22%	-3.36%	-2.18%
瑞士法郎	0.9805	-0.27%	-2.15%	1.46%	-5.51%	-6.68%
日圓	133.48	0.00%	-2.73%	-1.71%	-13.21%	-13.81%
人民幣	6.68	-0.01%	-0.13%	0.54%	-5.50%	-4.55%
離岸人民幣	6.69	0.01%	-0.17%	1.00%	-5.51%	-4.73%
新台幣	29.526	-0.03%	-0.47%	0.71%	-3.70%	-6.20%
印度盧比	77.77	-0.16%	-0.46%	-0.39%	-0.85%	-4.10%
泰銖	34.47	0.00%	-0.28%	0.28%	-3.78%	-3.24%
馬來西亞幣	4.40	-0.08%	-0.05%	-0.29%	-4.74%	-4.97%
俄羅斯盧比	57.75	1.35%	11.10%	21.12%	120.08%	28.49%
土耳其里拉	17.17	0.34%	-4.07%	-11.34%	-14.48%	-26.47%
波蘭羅提	4.34	-0.54%	-1.81%	2.40%	-0.66%	-6.56%
巴西幣	4.91	-0.36%	-2.55%	4.98%	1.77%	16.01%
墨西哥披索	19.67	-0.27%	-0.59%	3.73%	6.54%	4.72%
南非幣	15.51	-0.62%	-0.15%	4.30%	-3.26%	2.97%

資料來源：CMoney，截至2022年6月9日

一、亞洲

週四(6/9)日經225和印度BSE Sensex指數漲0.04%與0.78%，而台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別走低0.29%、0.03%、0.76%、1.05%、0.66%。東南亞主要股市走勢偏弱，新加坡、越南、馬來西亞、印尼等股市跌0.01%至0.93%，泰國股市漲0.27%。

國際組織紛紛下修今年全球經濟成長預期，同時大型機構也不時傳出準備減少職位，投資者對經濟放緩前景的擔憂提高，週三歐美股市受影響走低，此股負面情緒大多延續至週四亞洲市場，地區股市多開低後偏弱震盪，最終主要指數較為溫和收低。不過，日本準備於6月10日迎來邊境解封，加上央行政策應會維持寬鬆，助日經225指數得以抗壓維持漲格局。

受到美股回檔收低牽累，台股也同步走勢偏弱，加權股價指數走低49點，守住16,600點水位。類股漲跌互見，但運輸下挫2.6%，電子和金融也收低，為拖累盤勢的重點。其中，台積電、聯電、聯發科皆下修，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海等下挫2.6%以上，金控股也大多走低，而大立光強漲2.8%，鴻海、國巨、群創、友達等也走升，協助削減大盤跌勢。

雖然中國5月出口年增率回升至雙位數增長，但對股市的提振作用卻不明顯，上證和滬深300二指數溫和開低後震盪走低，最終雙雙回檔作收。產業類股大多下修，電子、半導體、通信、大數據、新能源車、汽車、電池、醫藥健康、軍工等挫低2%以上，為拖累盤勢的主要板塊，而房地產、大金融、能源、煤炭的小幅走升則無力協助撐盤。

經濟數據	最新值	預估值	前值
中國5月出口增長率(年)	16.9%	8%	3.9%
中國5月進口增長率(年)	4.1%	2%	0.01%
日本5月工具機訂單增長率(年)	23.7%	—	25%

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數跌1.36%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.71%、1.54%、1.4%、1.9%。

在歐央行公布會議結論前，歐洲投資者態度顯得相當謹慎保守，對可能偏向鷹派的結論

感到緊張。同時，市場對經濟放緩前景亦具一定擔憂，令週四歐股早盤繼續呈現溫和偏弱走勢。後續歐央行結論暫時保持目前基準利率及相關政策，但決定自2022年7月1日起終止資產購買計劃的淨資產購買，同時計劃於7月加息25個基點，並預計9月份之後將逐步但持續地加息，鷹派結論推助歐洲大國公債利率攀升，加上美股上午盤也延續弱勢震盪，負面情緒持續於歐股蔓延，最終主要指數再度收低。另外，歐央行將今年GDP增長率由3.7%下調至2.8%，通膨增長率由5.1%上修至6.8%。

歐洲主要類股以下行走勢為主，不動產下挫3.09%最疲弱，科技和原物料下修2.01%與2.09%，金融、非景氣循環消費、健康照護、景氣循環消費、工業等跌1.24%至1.73%，公用事業和能源走低0.86%及0.66%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
歐央行基準利率	0%	0%	0%
歐央行存款利率	-0.5%	-0.5%	-0.5%

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.94%(-638.11點)、2.38%(-97.95點)、2.75%(-332.04點)，美國10年公債殖利率由3.027%升至3.046%，美元指數走升0.76%，來到103.32。

歐洲央行確定將於7月會議升息，鷹派行動令市場對緊縮前景的緊張感上升，同時投資者對今晚(6/10)美國將公布的最新通膨增長率相當謹慎看待，若未出現較明顯下滑，則將會加大美聯儲繼續積極緊縮的決心，加上10年公債利率維持於3%之上，市場壓力偏高，致使美股三大指數再度走低且跌幅擴大，費城半導體指數也跌2.69%。

標普500指數的11項類股皆走低，除必需消費、非必需消費、工業等跌幅不到2%之外，其餘的不動產、健康照護、能源、原物料、公用事業、金融、科技、通訊服務等跌幅至少超過2.2%。

道瓊工業成分股僅Home Depot收漲，其餘皆收在平盤以下。其中，27檔個股跌幅達1%以上，波音、高盛、蘋果、美國運通、NIKE、VISA、迪士尼等下挫超過3%。科技股表現疲弱，令那斯達克指數跌幅擴大。其中，前100大個股僅4檔走升，其餘皆收低，科

技巨頭FAAMG和半導體大廠幾乎皆偏弱，Netflix下挫將近5%，特斯拉小跌，中概股也明顯修正。

經濟數據	最新值	預估值	前值
一週初申請失業救濟金人數	22.9萬	21萬	20.2萬

四、國際油價

紐約油價跌0.57%，走低至121.41美元；布蘭特油價跌0.54%，走低至122.91美元。市場對升息緊縮和經濟放緩前景有所擔憂，風險資產受到影響，致使連漲數日的油價走勢也轉弱，週四兩大國際油價皆回跌。

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