

投資市場日報

2022年6月24日

經濟衰退擔憂牽累歐股表現，而中美股市表現則相對穩健

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	30,677.36	0.64%	2.51%	-3.77%	-10.71%	-15.58%
標準普爾500指數	3,795.73	0.95%	3.52%	-4.48%	-14.82%	-20.36%
那斯達克指數	11,232.19	1.62%	5.51%	-2.63%	-19.32%	-28.21%
費城半導體指數	2,602.74	-0.65%	1.40%	-10.20%	-22.54%	-34.04%
英國金融時報指數	7,020.45	-0.97%	-0.35%	-6.56%	-5.90%	-4.93%
德國DAX指數	12,912.59	-1.76%	-0.97%	-8.91%	-9.60%	-18.71%
法國CAC指數	5,883.33	-0.56%	-0.05%	-7.48%	-10.61%	-17.75%
義大利FTSE MIB指數	21,615.00	-0.80%	-0.51%	-10.45%	-11.04%	-20.96%
日本日經225指數	26,171.25	0.08%	-0.98%	-3.07%	-6.67%	-9.10%
韓國KOSPI綜合指數	2,314.32	-1.22%	-5.59%	-12.58%	-15.38%	-22.28%
台灣加權股價指數	15,176.44	-1.12%	-4.18%	-6.07%	-14.41%	-16.70%
上海綜合	3,320.15	1.62%	1.06%	5.51%	1.50%	-8.78%
滬深300	4,343.88	1.72%	2.21%	7.15%	1.58%	-12.07%
香港恆生指數	21,273.87	1.26%	2.06%	3.93%	-3.97%	-9.08%
印度BSE 30指數	52,265.72	0.86%	1.50%	-3.73%	-9.39%	-10.28%
印尼雅加達綜合指數	6,998.27	0.20%	-0.74%	2.30%	0.03%	6.33%
馬來西亞吉隆坡指數	1,431.05	0.00%	-2.83%	-7.23%	-10.44%	-8.71%
新加坡海峽時報指數	3,092.80	-0.02%	-0.15%	-3.76%	-8.07%	-0.99%
越南VN指數	1,188.88	1.68%	-3.86%	-2.46%	-20.86%	-20.65%
泰國SET指數	1,557.61	-0.15%	-0.22%	-4.75%	-7.17%	-6.03%

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	104.41	0.20%	0.75%	2.28%	5.87%	8.79%
歐元	1.0523	0.14%	0.05%	-1.94%	-4.14%	-7.02%
英鎊	1.2253	0.62%	-0.39%	-2.62%	-7.05%	-9.06%
澳幣	0.6894	0.24%	-1.41%	-2.93%	-7.81%	-4.99%
瑞士法郎	0.9614	-0.07%	1.07%	-0.18%	-3.04%	-4.82%
日圓	134.93	0.27%	-0.54%	-5.73%	-9.85%	-14.73%
人民幣	6.7080	0.14%	0.13%	-0.66%	-4.97%	-4.90%
離岸人民幣	6.7055	0.03%	-0.07%	-0.66%	-4.74%	-4.95%
新台幣	29.782	0.03%	-0.15%	-0.53%	-4.14%	-7.01%
印度盧比	78.28	0.00%	-0.31%	-0.93%	-2.74%	-4.70%
泰銖	35.46	0.11%	-1.36%	-3.36%	-5.15%	-5.94%
馬來西亞幣	4.41	-0.04%	-0.16%	-0.49%	-4.20%	-5.23%
俄羅斯盧比	54.50	-0.38%	4.20%	4.32%	79.02%	36.13%
土耳其里拉	17.35	0.03%	-0.10%	-7.33%	-14.38%	-27.23%
波蘭羅提	4.47	0.08%	0.10%	-4.21%	-4.31%	-9.36%
巴西幣	5.24	-0.72%	-1.93%	-7.84%	-7.38%	8.63%
墨西哥披索	20.02	-0.02%	2.06%	-0.68%	0.75%	2.90%
南非幣	15.97	0.00%	0.35%	-1.90%	-7.53%	0.02%

資料來源：CMoney，截至2022年6月23日

一、亞洲

週四(6/23)台灣加權和南韓KOSPI指數分別跌1.12%與1.22%，日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數則漲0.08%、1.62%、1.72%、1.26%、0.86%。東南亞主要股市漲跌互見，新加坡、馬來西亞、泰國等股市跌0.003%至0.15%，越南和印尼股市走升1.68%與0.2%。

美聯儲主席鮑威爾於聽證會的言論，雖然承諾將力抗通膨增長，但也承認積極的升息或將帶來美國經濟衰退的可能，軟著陸很具有挑戰性，促使亞洲投資者對經濟前景或將不佳的擔憂持續，地區股市的走勢依然較震盪些。不過，美股週三受逢低買盤支持，所以僅小跌作收，此股效應似乎延伸至週四亞盤之中，日本、中國、香港、部分東南亞地區股市表現相對穩健。

美國經濟衰退的預期擔憂對台股似乎具有一定干擾，同時電子權值股表現不理想，令台股再度開低震盪走低，加權股價指數續跌171點，收在15,176點。主要類股漲跌互見，但運輸和鋼鐵下挫超過3.6%，電子也跌1.6%，為拖累大盤的重要類股，而汽車強漲2.7%，生技和金融也收漲。其中，聯發科除息行情失靈，下挫6.1%，台積電、聯電、鴻海等也收低1%以上，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海繼續偏弱走低超過4.7%。

雖然市場具有對經濟衰退預期的擔憂，但中國國常會確定加大汽車消費支持的政策，預估該政策有望提高汽車消費2,000億元，此利多消息提振投資者信心，掩蓋國際市場的負面影響，帶動上證和滬深300二指數回漲。其中，政策利多激勵汽車類股強漲6.6%，帶動新能源車和電池走升超過3.9%，同時軍工、半導體、互聯網、大數據、通信、券商、碳中和等也漲2%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本6月製造業PMI初值	52.7	—	53.3
日本6月服務業PMI初值	54.2	—	52.6
日本6月綜合PMI初值	53.2	—	51.4
南韓5月生產者物價指數增長率(月)	0.5%	—	1.6%
南韓5月生產者物價指數增長率(年)	9.7%	—	9.7%

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數跌0.82%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.76%、0.97%、0.56%、0.8%。

美聯儲主席鮑威爾的言論令歐洲投資者對經濟衰退的擔憂較難消退，同時各大國產業PMI雖然仍維持於50以上擴張區間，但結果較多不如預估，產業活動呈現降溫情況，主要股市開低後偏弱震盪。不過，盤中情緒有所好轉，一度推助大多股市回至平盤之上。後續美股上午盤溫和走升，但歐洲市場對經濟衰退前景的擔憂依然較高，致使主要指數最終再度收低。

歐洲主要類股大多走低，能源下挫3.47%最疲弱，不動產和金融下修2.13%及2.27%，工業和原物料跌1.53%與1.81%，科技和非景氣循環消費小跌不到0.15%，而景氣循環消費、健康照護、公用事業等走升0.04%至0.7%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
法國6月製造業PMI初值	51.0	54.0	54.6
法國6月服務業PMI初值	54.4	57.6	58.3
法國6月綜合PMI初值	52.8	56.0	57.0
德國6月製造業PMI初值	52.0	54.0	54.8
德國6月服務業PMI初值	52.4	54.5	55.0
德國6月綜合PMI初值	51.3	53.1	53.7
歐元區6月製造業PMI初值	52.0	53.9	54.6
歐元區6月服務業PMI初值	52.8	55.5	56.1
歐元區6月綜合PMI初值	51.9	54.0	54.8
英國6月製造業PMI初值	53.4	53.7	54.6
英國6月服務業PMI初值	53.4	53.0	53.4
英國6月綜合PMI初值	53.1	52.6	53.1

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.64%(+194.23點)、0.95%(+35.84點)、1.62%(+179.11點)，避險資金再度流入債市，促使美國10年公債殖利率由3.16%下滑至3.089%，美元指數走升0.2%，來到104.41。

雖然投資者依然具有對經濟衰退前景的擔憂，同時美聯儲主席鮑威爾繼續第二天國會聽證會，重申鷹派立場，承諾抗通膨為無條件，但先前市場已消化相關言論，資金逢低進場的意願依然不低，促使美股主要指數溫和開高後，經過盤中短暫較偏弱的走勢，尾盤呈現明顯拉升並助三大指數全數收高，但費城半導體指數則小跌0.65%。

標普500指數的11項類股漲多於跌，不動產、健康照護、公用事業等大漲2.01%至2.35%，通訊服務、科技、非必需消費、必需消費等走高1.09%至1.96%，而能源下挫3.75%，金融、工業、原物料等走低0.46%至1.4%。

道瓊工業指數成分股超過6成收在平盤之上，15檔個股漲幅達1%以上。其中，默克藥廠和Salesforce強漲超過3%，聯合健康集團、微軟、蘋果大漲2%以上。資金對科技股有所青睞，助那斯達克指數全天處於正面走勢並順利止跌回升。其中，前100大個股超過7成收漲，科技巨頭FAAMG皆走升，Netflix漲1.8%，中概股拚多多強漲6%，生技醫療的Moderna大漲5%，Biogen、吉利德、Intuitive Surgical等也漲1%以上。

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	22.7萬	23.1萬
6月S&P Global製造業PMI初值	52.4	56.0	57.0
6月S&P Global服務業PMI初值	51.6	53.5	53.4
6月S&P Global綜合PMI初值	51.2	—	53.6

四、國際油價

紐約油價跌1.81%，走低至104.27美元；布蘭特油價跌1.76%，走低至109.77美元。美聯儲主席鮑威爾於聽證會承認積極升息可能會帶來經濟衰退，令油市投資者對需求前景有所擔憂，致使週四兩大國際油價再度走低。

【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。