

投資市場日報

2022年6月27日

市場對升息的憂慮出現緩和，激勵歐美股市強勢走高

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	31,500.68	2.68%	5.39%	-1.34%	-9.24%	-13.31%
標準普爾500指數	3,911.74	3.06%	6.45%	-0.75%	-13.46%	-17.93%
那斯達克指數	11,607.62	3.34%	7.49%	3.05%	-18.21%	-25.81%
費城半導體指數	2,718.47	4.45%	5.43%	-3.84%	-23.05%	-31.11%
英國金融時報指數	7,208.81	2.68%	2.74%	-3.68%	-3.46%	-2.38%
德國DAX指數	13,118.13	1.59%	-0.06%	-5.76%	-8.10%	-17.42%
法國CAC指數	6,073.35	3.23%	3.24%	-2.88%	-7.36%	-15.09%
義大利FTSE MIB指數	22,119.20	2.33%	1.52%	-7.36%	-9.35%	-19.12%
日本日經225指數	26,491.97	1.23%	2.04%	-0.96%	-5.76%	-7.99%
韓國KOSPI綜合指數	2,366.60	2.26%	-3.05%	-9.18%	-13.30%	-20.52%
台灣加權股價指數	15,303.32	0.84%	-2.16%	-4.14%	-13.54%	-16.00%
上海綜合	3,349.75	0.89%	0.99%	9.08%	3.06%	-7.97%
滬深300	4,394.77	1.17%	1.99%	11.00%	3.37%	-11.04%
香港恆生指數	21,719.06	2.09%	3.06%	7.99%	-1.03%	-7.17%
印度BSE 30指數	52,727.98	0.88%	2.66%	-2.45%	-8.45%	-9.49%
印尼雅加達綜合指數	7,042.94	0.64%	1.53%	1.86%	-0.10%	7.01%
馬來西亞吉隆坡指數	1,436.70	0.39%	-1.38%	-6.18%	-10.15%	-8.35%
新加坡海峽時報指數	3,111.65	0.61%	0.44%	-2.61%	-8.47%	-0.39%
越南VN指數	1,185.48	-0.29%	-2.61%	-3.88%	-20.88%	-20.88%
泰國SET指數	1,568.76	0.72%	0.60%	-3.53%	-6.67%	-5.36%

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	104.14	-0.28%	-0.53%	2.24%	5.42%	8.51%
歐元	1.0523	0.14%	0.05%	-1.94%	-4.14%	-7.02%
英鎊	1.2268	0.75%	-0.26%	-2.50%	-6.93%	-8.94%
澳幣	0.6902	0.35%	-1.29%	-2.82%	-7.70%	-4.88%
瑞士法郎	0.9571	0.38%	1.53%	0.27%	-2.61%	-4.39%
日圓	134.52	0.54%	-0.27%	-5.47%	-9.61%	-14.50%
人民幣	6.6936	0.21%	0.11%	-0.39%	-4.83%	-4.70%
離岸人民幣	6.6839	0.29%	0.51%	-0.33%	-4.53%	-4.65%
新台幣	29.732	0.15%	-0.06%	-0.39%	-3.80%	-6.87%
印度盧比	78.27	-0.16%	-0.31%	-0.93%	-2.29%	-4.70%
泰銖	35.52	-0.18%	-0.71%	-3.99%	-5.35%	-6.10%
馬來西亞幣	4.41	0.03%	-0.08%	-0.41%	-3.97%	-5.20%
俄羅斯盧比	54.00	0.54%	5.17%	5.29%	80.68%	37.39%
土耳其里拉	17.20	0.89%	0.75%	-6.54%	-13.65%	-26.61%
波蘭羅提	4.45	0.63%	0.65%	-3.68%	-3.78%	-8.86%
巴西幣	5.24	-0.68%	-1.90%	-7.80%	-7.34%	8.67%
墨西哥披索	19.91	0.52%	2.61%	-0.14%	1.29%	3.46%
南非幣	15.83	0.89%	1.25%	-1.02%	-6.70%	0.91%

資料來源：CMoney，截至2022年6月24日

一、亞洲

週五(6/24)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.84%、1.23%、2.26%、0.89%、1.17%、2.09%，印度BSE Sensex指數也漲0.88%。東南亞主要股市以上行走勢為主，新加坡、馬來西亞、泰國、印尼等股市漲0.39%至0.72%，越南股市走低0.29%。

雖然美聯儲主席鮑威爾於第二日聽證會重申鷹派立場，承諾無條件力抗通膨，但對美股的持續回升並未形成明顯打壓，主要指數順利止跌收漲。此股正面效應延續至週五亞洲市場，主要地區股市幾乎皆開高後維持正面走勢，最終順利收高。其中，台灣、南韓、香港等股市的漲勢表現較為亮眼。

美股的反彈帶動台股回漲，在航運強勢反彈的帶領下，盤中大漲200點以上。後續動能稍微消退，漲勢依然延續，最終加權股價指數漲126點，收在15,303點。主要類股大多漲幅達1%以上，電機機械強漲3.1%，運輸走高2.4%，光電和觀光也漲超過2%，電子和金融亦走升。其中，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海強力走升2.1%以上，大立光強漲2.7%，台積電和鴻海也收漲，金控股亦全面收紅。

美股漲勢使亞洲市場氛圍好轉，中國股市受帶動再度開高震盪走高，國務院發布關於加強數字政府建設的指導意見，繼續帶來政策利多，助上證和滬深300二指數良好續漲。產業板塊大多走升，光電、互聯網、通信、碳中和、生物醫藥、軍工、旅遊等強漲超過2%，半導體、新能源車、消費、電池、大數據等走高1%以上，為支持大盤續漲的主要類股。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本5月通膨率(月)	0.2%	—	0.4%
日本5月通膨率(年)	2.5%	—	2.5%
日本5月核心通膨率(年)	2.1%	2.1%	2.1%
日本5月通膨率(去除食物及能源)(年)	0.8%	—	0.8%

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數漲2.62%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲1.59%、2.68%、3.23%、2.33%。

雖然英國消費者信心指數來到48年低點，同時5月零售銷售年增率連二個月負成長，顯示經濟前景較不樂觀。不過，在美股反彈和亞洲市場情緒好轉等帶動下，週五歐洲主要股市早盤也全面溫和開高，暫時擺脫衰退預期的干擾。後續美股上午盤延續走升氣勢，助歐洲較正面的市場情緒得以維持，最終主要指數順利回漲。

歐洲主要類股全面走升，健康照護強漲3.38%最佳，科技大漲3.06%次之，不動產、原物料、金融、景氣循環消費、非景氣循環消費等走高2.05%至2.87%，能源、公用事業、工業等漲0.5%至1.99%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國6月Gfk消費者信心指數	41	40	40
英國5月零售銷售(月)	-0.5%	0.7%	0.4%
英國5月零售銷售(年)	-4.7%	-4.5%	-5.7%
英國5月核心零售銷售(月)	-0.7%	-1%	0.2%
英國5月核心零售銷售(年)	-5.7%	-5.1%	-6.9%
德國6月ifo商業現況指數	92.3	92.9	93.0
德國6月ifo前景指數	85.8	87.4	86.9

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲2.68%(+823.32點)、3.06%(+116.01點)、3.34%(+375.43點)，美國10年公債殖利率由3.089%走升至3.138%，美元指數走低0.28%，來到104.14。

交易員預期未來經過7月和9月的積極升息後，在經濟衰退壓力加重之下，12月美聯儲可能暫停升息，同時6月密西根大學消費者信心指數內的5年預估通膨增長率由初值3.3%滑落至終值的3.1%，代表消費者認為未來通膨應會舒緩，因此激勵股市開高走高，三大指數最終皆大幅收漲，費城半導體指數也大漲4.45%。

標普500指數的11項類股全數走高且漲幅至少達1%，工業、科技、非必需消費、金融、通訊服務、原物料等強漲3.49%至3.98%，能源、健康照護、公用事業、必需消費、不動產等走升1.53%至2.07%。

道瓊工業指數成分股僅2檔個股收低，其餘皆收在平盤以上。其中，26檔個股漲幅達1%以上，科技大廠Salesforce暴漲7.4%，波音和高盛強漲超過5%，微軟、英特爾、蘋果等也走高2%以上。科技成長股漲勢亮眼，助那斯達克強勢續漲。其中，前100大個股僅1檔收低，科技巨頭FAAMG至少漲2%以上，半導體大廠普遍走升，特斯拉和Netflix大漲超過4%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
5月新屋銷售(間)	69.6萬	58.8萬	62.9萬
5月新屋銷售(月)	10.7%	—	-12%
6月密西根大學消費者信心指數終值	50.0	50.2	58.4
6月密西根大學消費者信心指數終值~ 1年通膨預期	5.3%	—	5.4%
6月密西根大學消費者信心指數終值~ %年通膨預期	3.1%	—	3%

四、國際油價

紐約油價漲2.68%，走升至107.12美元；布蘭特油價漲2.34%，走升至112.51美元。經過先前兩日較大幅的修正，在國際股市走升，市場情緒好轉利於風險資產之下，推助週五兩大國際油價回漲。

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