

投資市場日報

2022年6月29日

中國放寬隔離政策激勵亞歐股市，而通膨與經濟放緩擔憂拖累美股

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	30,946.99	-1.56%	1.37%	-6.82%	-11.47%	-14.84%
標準普爾500指數	3,821.55	-2.01%	1.51%	-8.10%	-16.48%	-19.82%
那斯達克指數	11,181.54	-2.98%	1.01%	-7.83%	-22.11%	-28.53%
費城半導體指數	2,642.07	-2.63%	-0.28%	-15.19%	-25.52%	-33.05%
英國金融時報指數	7,323.41	0.90%	2.40%	-3.45%	-2.00%	-0.83%
德國DAX指數	13,231.82	0.35%	-0.46%	-8.51%	-8.22%	-16.70%
法國CAC指數	6,086.02	0.64%	2.03%	-6.60%	-7.64%	-14.92%
義大利FTSE MIB指數	22,101.23	0.79%	0.05%	-10.29%	-10.57%	-19.18%
日本日經225指數	27,049.47	0.66%	3.06%	1.00%	-3.20%	-6.05%
韓國KOSPI綜合指數	2,422.09	0.84%	0.55%	-8.19%	-11.26%	-18.66%
台灣加權股價指數	15,439.92	-0.70%	-1.84%	-5.08%	-11.87%	-15.25%
上海綜合	3,409.21	0.89%	3.10%	8.91%	6.06%	-6.33%
滬深300	4,490.52	1.04%	3.81%	12.23%	8.25%	-9.11%
香港恆生指數	22,418.97	0.85%	3.99%	8.32%	3.38%	-4.18%
印度BSE 30指數	53,177.45	0.03%	1.23%	-3.11%	-7.67%	-8.71%
印尼雅加達綜合指數	6,996.46	-0.28%	-0.68%	-0.42%	-0.75%	6.31%
馬來西亞吉隆坡指數	1,454.74	1.16%	-0.22%	-5.95%	-8.96%	-7.20%
新加坡海峽時報指數	3,140.21	0.09%	0.73%	-2.80%	-8.50%	0.53%
越南VN指數	1,218.10	1.27%	3.89%	-5.24%	-17.87%	-18.70%
泰國SET指數	1,594.47	0.90%	1.27%	-2.70%	-5.33%	-3.81%

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	104.50	0.54%	0.06%	2.78%	5.46%	8.89%
歐元	1.0521	-0.60%	0.15%	-2.00%	-4.36%	-7.04%
英鎊	1.2184	-0.71%	-0.11%	-3.46%	-6.94%	-9.57%
澳幣	0.6908	-0.57%	0.15%	-3.17%	-7.90%	-4.80%
瑞士法郎	0.9576	-0.16%	0.44%	0.00%	-2.42%	-4.45%
日圓	136.17	-0.41%	0.00%	-6.73%	-9.27%	-15.54%
人民幣	6.7080	-0.30%	0.14%	0.01%	-5.00%	-4.90%
離岸人民幣	6.7024	0.06%	0.08%	0.28%	-4.91%	-4.91%
新台幣	29.640	-0.09%	0.27%	-0.97%	-2.99%	-6.56%
印度盧比	78.9407	-0.63%	-1.09%	-1.71%	-3.36%	-5.52%
泰銖	35.1250	0.60%	0.74%	-2.73%	-3.91%	-5.04%
馬來西亞幣	4.3970	0.21%	0.02%	-0.39%	-4.03%	-5.00%
俄羅斯盧比	53.7500	0.11%	0.65%	25.42%	78.16%	37.98%
土耳其里拉	16.6254	0.22%	4.43%	-2.54%	-10.76%	-24.06%
波蘭羅提	4.4664	-0.29%	-0.63%	-4.52%	-4.04%	-9.23%
巴西幣	5.2700	-0.38%	-2.12%	-10.29%	-9.02%	8.00%
墨西哥披索	20.1350	-0.76%	-0.44%	-2.78%	0.00%	2.29%
南非幣	16.0900	-0.46%	-1.22%	-3.07%	-8.59%	-0.73%

資料來源：CMoney，截至2022年6月28日

一、亞洲

週二(6/28)台灣加權指數跌0.7%，日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數則漲0.66%、0.84%、0.89%、1.04%、0.85%、0.03%。東南亞主要股市大多走升，新加坡、馬來西亞、越南、泰國等股市漲0.09%至1.27%，印尼股市小幅走低0.28%。

雖然美國與消費相關的數據表現不俗，但並未支持週一美股走勢，投資者的擔憂情緒令股市回跌，並延伸至週二亞洲地區，股市開低後偏弱震盪，油價走高似乎帶來部分壓力。不過，盤中大多地區走勢逐漸拉升，市場情緒稍微好轉，最終主要指數形成漲跌互見。

受美股回檔走低牽累，台股的連漲反彈被迫中止，早盤開低後持續下探，加權股價指數跌108點，收在15,439點。主要類股以下行走勢為主，除電子和金融收低外，玻璃陶瓷下挫9%，造紙跌2%以上，為拖累大盤的重要類股，而運輸、食品、油電燃氣等收漲，為少數表現較穩健的產業。其中，IC設計族群較疲弱，聯發科、聯詠、瑞昱走低超過2.9%，聯電跌2.4%，台積電也收低，而陽明續填息強勢走高6.5%。

中國股市同樣受到美股和整體市場氛圍影響，早盤開低震盪走低，盤中探底後逐漸震盪拉升，午盤後穩定回至平盤之上，防疫隔離期間由14+7天降為7+3天，經濟活動有機會進一步好轉，推助上證和滬深300二指數續漲。主要產業大多走升，其中，隔離政策鬆綁激勵旅遊強漲6%，電子和半導體大漲超過3%，光電、通信、煤炭、軍工、汽車等漲2%以上，新能源車、碳中和、能源、大數據等漲幅也達1%。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.27%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.35%、0.9%、0.64%、0.79%。

歐洲市場並未受到美股轉弱回跌牽累，同時德國消費者信心指數降至歷史新低亦未帶來影響，週二早盤延續前一日普遍較佳的正面情緒，加上中國縮短防疫隔離期間令經濟前景趨於樂觀，推助股市再度開高並維持平盤以上波動。

盤中歐央行主席於歐洲中央銀行年度論壇內演說，表示預期經濟仍會正成長，準備升息

應對通膨，若通膨增長高於預估，也將加快緊縮應對，市場對此呈現正面反應。後續美股擺脫前一日的偏弱走勢，上午盤開高並溫和走升，幫助歐洲保持良好市場情緒，最終主要指數順利全面收漲。

歐洲主要類股多數走升，能源強漲2.12%最佳，公用事業大漲1.35%次之，非景氣循環消費、原物料、工業、景氣循環消費、金融、不動產等走升0.02%至0.61%，而科技和健康照護跌0.86%及0.93%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國7月Gfk消費者信心指數	-27.4	-27.6	-26.2

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.56%(-491.27點)、2.01%(-78.56點)、2.98%(-343.01點)，資金進入債市尋求避險，促使美國10年公債殖利率由3.202%下滑至3.175%，美元指數走高0.54%，來到104.50。

雖然油價和10年公債利率雙雙走升，但在中國放寬防疫隔離期間政策之下，經濟復甦前景令人感到樂觀，國際市場氛圍良好，美國投資者情緒也深受感染，推助美股主要指數擺脫週一的疲弱回檔，開盤溫和走高並維持一段時間平盤以上波動。

然而，由於OPEC主要產油大國似乎已達產達上限，刺激油價出現較明顯漲勢，市場對通膨增長和經濟放緩前景的擔憂再度上升，令美股於午盤開始震盪走低，最終三大指數再度收低且跌幅擴大，費城半導體指數也跌2.63%。

標普500指數的11項類股僅能源漲2.7%，其餘皆收低。非必需消費下挫4.03%最疲弱，科技下修3.01%次之，通訊服務也大跌2.92%，公用事業、金融、原物料、工業、必需消費、不動產、健康照護等走低0.33%至1.74%。

道瓊工業指數成分股僅3檔個股收於平盤之上，其餘皆走低。其中，18檔個股跌幅達1%以上，NIKE下挫將近7%，科技大廠Salesforce下修5.4%，Home Depot修正4.4%，蘋果和微軟走低超過2.9%。

科技成長股下行壓力較重，令那斯達克呈現較大幅走低。其中，前100大個股僅4檔走升，科技巨頭FAAMG跌至少2.9%以上，特斯拉和Netflix皆下挫超過5%，半導體大廠也普遍走低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
4月房價指數(月)	1.6%	—	1.6%
4月房價指數(年)	18.8%	—	19.1%
4月S&P/Case-Shiller二十大城房價指數(月)	2.3%	—	3.1%
4月S&P/Case-Shiller二十大城房價指數(年)	21.2%	21%	21.1%
6月CB消費者信心指數	98.7	100.4	103.2
6月里奇蒙德聯儲製造業指數	-19	—	-9

四、國際油價

紐約油價漲2.07%，走升至111.84美元；布蘭特油價漲2.44%，走升至117.9美元。法國總統馬克宏告知美國總統拜登兩大OPEC產油大國沙烏地阿拉伯和阿聯酋已接近原油產量上限，加上美國戰略儲油來到1986年新低，同時中國縮短防疫隔離期間，經濟活動有望進一步復甦，推升投資者對未來短期需求大於供給的預期，促使週二兩大國際油價續漲。

【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。