

投資市場日報

2022年6月30日

通膨和經濟放緩擔憂影響市場情緒，國際股市大多偏弱走低

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	31,029.31	0.27%	1.79%	-6.57%	-12.08%	-14.61%
標準普爾500指數	3,818.83	-0.07%	1.57%	-8.16%	-17.55%	-19.88%
那斯達克指數	11,177.89	-0.03%	1.13%	-7.86%	-23.54%	-28.55%
費城半導體指數	2,583.98	-2.20%	-1.36%	-17.06%	-28.73%	-34.52%
英國金融時報指數	7,312.32	-0.15%	3.15%	-3.60%	-2.98%	-0.98%
德國DAX指數	13,003.35	-1.73%	-1.07%	-10.09%	-12.26%	-18.14%
法國CAC指數	6,031.48	-0.90%	1.94%	-7.43%	-11.20%	-15.68%
義大利FTSE MIB指數	21,833.50	-1.21%	0.21%	-11.38%	-13.73%	-20.16%
日本日經225指數	26,804.60	-0.91%	2.51%	0.09%	-5.12%	-6.90%
韓國KOSPI綜合指數	2,377.99	-1.82%	1.50%	-9.86%	-13.25%	-20.14%
台灣加權股價指數	15,240.13	-1.29%	-0.70%	-6.31%	-13.16%	-16.35%
上海綜合	3,361.52	-1.40%	2.89%	7.39%	4.92%	-7.64%
滬深300	4,421.36	-1.54%	3.53%	10.50%	6.95%	-10.51%
香港恆生指數	21,996.89	-1.88%	4.71%	6.28%	0.32%	-5.99%
印度BSE 30指數	53,026.97	-0.28%	2.32%	-3.38%	-8.49%	-8.97%
印尼雅加達綜合指數	6,942.35	-0.77%	-0.60%	-1.19%	-0.99%	5.48%
馬來西亞吉隆坡指數	1,451.48	-0.22%	1.42%	-6.16%	-8.33%	-7.40%
新加坡海峽時報指數	3,134.87	-0.17%	1.34%	-2.96%	-8.71%	0.36%
越南VN指數	1,218.09	0.00%	4.18%	-5.24%	-18.67%	-18.70%
泰國SET指數	1,586.18	-0.52%	1.68%	-3.21%	-6.13%	-4.31%

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	105.11	0.57%	0.87%	3.38%	6.82%	9.52%
歐元	1.0441	-0.71%	-0.64%	-2.81%	-6.17%	-7.74%
英鎊	1.2122	-0.60%	-0.45%	-3.95%	-7.65%	-10.03%
澳幣	0.6880	-0.09%	0.02%	-4.11%	-8.44%	-5.19%
瑞士法郎	0.9552	-0.07%	0.58%	0.25%	-2.62%	-4.20%
日圓	136.55	-0.41%	-0.95%	-6.75%	-10.73%	-15.77%
人民幣	6.7005	-0.05%	0.11%	-0.53%	-5.20%	-4.80%
離岸人民幣	6.7047	-0.05%	-0.02%	-0.56%	-5.16%	-4.94%
新台幣	29.682	-0.14%	0.33%	-1.81%	-3.71%	-6.70%
印度盧比	78.8975	-0.16%	-1.02%	-1.71%	-4.23%	-5.52%
泰銖	35.2300	-0.21%	0.64%	-3.30%	-5.43%	-5.34%
馬來西亞幣	4.4000	0.00%	0.17%	-0.70%	-4.48%	-5.07%
俄羅斯盧比	52.5000	0.95%	3.42%	21.18%	69.63%	41.32%
土耳其里拉	16.6358	0.08%	4.32%	-1.49%	-12.29%	-24.11%
波蘭羅提	4.4688	-0.13%	0.17%	-4.75%	-6.09%	-9.28%
巴西幣	5.1827	1.13%	0.36%	-8.50%	-8.23%	9.82%
墨西哥披索	20.1279	0.22%	-0.58%	-3.10%	-0.58%	2.33%
南非幣	16.2388	0.21%	-1.66%	-4.66%	-10.36%	-1.65%

資料來源：CMoney，截至2022年6月29日

一、亞洲

週三(6/29)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌1.29%、0.91%、1.82%、1.4%、1.54%、1.88%，印度BSE Sensex指數也跌0.28%。東南亞主要股市以下行走勢為主，新加坡、馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市跌0.17%至0.77%。

由於油價攀升和經濟數據不佳，令美國投資者對通膨增長和經濟衰退的擔憂上升，促使美股主要指數週二較大幅收低。此股擔憂情緒延續至週三亞洲市場，地區股市以開低後偏弱震盪的下行走勢為主，最終大多主要指數收低。其中，日本5月零售銷售年增率優於預估，連續三個月正成長，解除防疫措施明顯推助內需消費的回升，但6月消費者信心指數則來到18個月低點，加上市場整體氛圍偏差，致使日經225指數走低。

受到美股較大幅走低的拖累，台股開低後維持偏弱震盪，加權股價指數續跌199點，收在15,240點。主要類股大多走低，運輸下挫7.7%最疲弱，紡織纖維跌2.1%次之，電子和金融也收低，而生技醫療則逆勢強漲將近2%。其中，長榮和台達電等重量級除息個股走低，除息行情失靈，陽明和萬海則較大幅下修6%以上，台積電、聯電、鴻海、大立光等也偏弱，不過聯發科則強力反彈1.5%。

中國股市早盤小幅走升後，旋即受美股跌勢和市場整體氛圍不佳等因素拖累，盤勢震盪走低，上證和滬深300二指數回檔收低。產業類股大多走低，汽車下挫6.1%，新能源車、電池、有色金屬下修超過4%，碳中和、光電、互聯網、券商、軍工、化工等跌2%以上，而地產龍頭萬科表示房地產短期已經觸底，帶動投資者對該產業前景轉向看多，激勵房地產強漲3%，表現相對亮眼。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本5月零售銷售(月)	0.6%	—	1%
日本5月零售銷售(年)	3.6%	3.3%	3.1%
日本6月消費者信心指數	32.1	—	34.1
南韓6月消費者信心指數	96.4	—	102.6

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌0.67%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE

MIB指數分別跌1.73%、0.15%、0.9%、1.21%。

雖然週二歐洲市場並未受到美股跌勢拖累，依然展現不錯漲勢。然而，週三亞洲市場氛圍明顯不佳，投資者對經濟衰退的擔憂再度形成主導，負面情緒壟罩歐洲地區，週三主要股市早盤較明顯開低並維持偏弱震盪。盤中歐央行主席和英國央行長於論壇上齊發聲，認同首要任務為抑制通膨，不排除夏季會議更大幅加息，加上美股上午盤大多溫和走低，歐洲市場情緒難以好轉，最終主要指數皆回跌收低。

歐洲主要類股以下行走勢為主，僅健康照護和能源小漲0.43%及0.05%。不動產下挫3.66%，景氣循環消費、原物料、工業、公用事業等跌1.18%至1.41%，非景氣循環消費、金融、科技等走低0.26%至0.99%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
歐元區6月經濟信心指數	104.0	103.0	105.0
歐元區6月消費者信心指數終值	-23.6	-23.6	-21.1
德國6月通膨增長率初值(月)	0.1%	0.3%	0.9%
德國6月通膨增長率初值(年)	7.6%	8%	7.9%
德國6月調和通膨增長率初值(月)	-0.1%	0.4%	1.1%
德國6月調和通膨增長率初值(年)	8.2%	8.8%	8.7%

三、美國

週三道瓊工業指數漲0.27%(+82.32點)，而標普500和那斯達克指數則續跌0.07%(-2.72點)與0.03%(-3.65點)，美國10年公債殖利率由3.175%下滑至3.087%，美元指數走升0.57%，來到105.11。

盤前公布的第一季GDP增長率終值由負1.5%下修至負1.6%，結果不理想且第二季可能也不容樂觀，同時美聯儲主席鮑威爾出席歐洲中央銀行論壇，與歐央行主席和英國央行長共同發聲，表示美國經濟能應對政策收緊，迅速加息目的是減緩增長和平衡供需，但也坦言不能保證軟著陸。市場情緒較為不穩定，美股主要指數呈現溫和漲跌互見開盤，盤中逢低買盤帶來一定支持動能，助道瓊工業指數多數時間維持平盤以上，而標普500和那斯達克二指數則具壓力，最終道瓊工業小幅收漲，而標普500和那斯達克微幅續跌，費城半導體指數則下挫2.2%。

標普500指數的11項類股漲跌互見，能源下挫3.43%最疲弱，工業、金融、原物料、不動產等跌0.62%至0.76%，而非必需消費、公用事業、科技、通訊服務、必需消費、健康照護等漲0.01%至0.87%。

道瓊工業指數成分股雖然不到半數收漲，但最大權重的聯合健康集團強漲1.4%，高盛、蘋果、微軟、麥當勞、Home Depot等也走高1%以上，為支持大盤回漲的重要個股。然而，那斯達克指數繼續偏弱震盪，雖然前100大個股超過半數收在平盤以上，但半導體大廠普遍走弱且跌幅大多達1%以上，同時特斯拉和Netflix也走低，科技巨頭Meta(FB)和Alphabet(Google)表現亦不理想，因此拖累指數無法順利止跌收漲。

經濟數據	最新值	預估值	前值
第一季GDP增長率終值(年化季增)	-1.6%	-1.5%	6.9%

四、國際油價

紐約油價跌1.9%，走低至109.64美元；布蘭特油價跌2.21%，走低至115.37美元。國際投資市場對經濟衰退的擔憂再起，油市投資者態度也轉向保守，掩蓋美國一週原油庫存減少的利好，促使週三兩大國際油價走低。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存大減276.2萬桶，汽油庫存則增加264.5萬桶。

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