

# 投資市場日報

2022年7月4日

## 市場情緒有所回穩，幫助歐美股市於7月首日大多溫和收漲

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	31,097.26	1.05%	-1.28%	-5.23%	-10.69%	-14.42%
標準普爾500指數	3,825.33	1.06%	-2.21%	-6.73%	-15.85%	-19.74%
那斯達克指數	11,127.85	0.90%	-4.13%	-7.23%	-21.97%	-28.87%
費城半導體指數	2,458.46	-3.83%	-9.56%	-19.37%	-26.98%	-37.70%
英國金融時報指數	7,168.65	-0.01%	-0.56%	-4.84%	-4.90%	-2.92%
德國DAX指數	12,813.03	0.23%	-2.33%	-10.65%	-11.31%	-19.34%
法國CAC指數	5,931.06	0.14%	-2.34%	-7.60%	-11.27%	-17.08%
義大利FTSE MIB指數	21,354.65	0.29%	-3.46%	-12.06%	-15.14%	-21.91%
日本日經225指數	25,935.62	-1.73%	-2.10%	-5.54%	-6.25%	-9.92%
韓國KOSPI綜合指數	2,305.42	-1.17%	-2.59%	-14.17%	-15.86%	-22.58%
台灣加權股價指數	14,343.08	-3.26%	-6.27%	-13.98%	-18.62%	-21.27%
上海綜合	3,387.64	-0.32%	1.13%	6.46%	3.20%	-6.93%
滬深300	4,466.72	-0.41%	1.64%	9.39%	4.46%	-9.59%
香港恆生指數	21,859.79	0.00%	0.65%	2.65%	-0.82%	-6.57%
印度BSE 30指數	52,907.93	-0.21%	0.34%	-4.47%	-10.74%	-9.18%
印尼雅加達綜合指數	6,794.33	-1.70%	-3.53%	-4.96%	-4.02%	3.23%
馬來西亞吉隆坡指數	1,449.74	0.38%	0.91%	-6.67%	-9.53%	-7.51%
新加坡海峽時報指數	3,095.59	-0.21%	-0.52%	-4.57%	-9.46%	-0.90%
越南VN指數	1,198.90	0.11%	1.13%	-7.74%	-20.94%	-19.98%
泰國SET指數	1,572.67	0.28%	0.25%	-5.26%	-7.56%	-5.12%

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	105.12	0.41%	0.89%	2.56%	6.58%	9.53%
歐元	1.0446	0.00%	-0.73%	-2.52%	-5.49%	-7.70%
英鎊	1.2110	-0.17%	-1.29%	-3.85%	-7.72%	-10.12%
澳幣	0.6799	-1.19%	-1.49%	-5.37%	-9.27%	-6.30%
瑞士法郎	0.9621	-0.71%	-0.52%	0.25%	-3.72%	-4.89%
日圓	135.31	0.68%	-0.54%	-4.40%	-9.33%	-14.96%
人民幣	6.7006	-0.09%	-0.11%	-0.10%	-5.09%	-4.80%
離岸人民幣	6.7005	-0.07%	-0.25%	-0.01%	-4.92%	-4.88%
新台幣	29.755	-0.09%	-0.06%	-1.61%	-3.53%	-6.92%
印度盧比	78.8939	0.24%	-0.78%	-1.63%	-3.65%	-5.44%
泰銖	35.6350	-0.95%	-0.32%	-3.67%	-6.09%	-6.40%
馬來西亞幣	4.4100	-0.08%	-0.09%	-0.47%	-4.52%	-5.28%
俄羅斯盧比	55.7500	-1.75%	-3.13%	14.34%	53.33%	33.09%
土耳其里拉	16.7680	-0.38%	2.60%	-2.20%	-12.38%	-24.71%
波蘭羅提	4.5146	-0.37%	-1.47%	-4.36%	-6.78%	-10.20%
巴西幣	5.3089	-1.69%	-1.35%	-9.56%	-11.45%	7.21%
墨西哥披索	20.3128	-0.93%	-1.99%	-2.75%	-2.38%	1.40%
南非幣	16.3963	-0.39%	-3.47%	-4.69%	-10.60%	-2.59%

資料來源：CMoney，截至2022年7月1日

## 一、亞洲

週五(7/1)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數分別跌3.26%、1.73%、1.17%、0.32%、0.41%、0.21%，香港休市。東南亞主要股市漲跌互見，新加坡和印尼股市走低0.21%與1.7%，馬來西亞、越南、泰國等股市漲0.11%至0.38%。

美國週四公布的數據顯示通膨仍處於高位運行，無法舒緩市場擔憂，投資者對經濟衰退預期持續升溫，致使美股主要指數較明顯收低。此股負面效應延伸至週五亞洲市場，主要地區股市多再度開低後繼續偏弱震盪。另外，南韓出口年增率明顯放緩，顯示全球短期需求可能不若先前強勁，市場前景看法或將趨於保守。

經歷慘澹的6月後，在美股走低影響下，台股7月開局不利，早盤已大幅走低超過百點，盤中持續下探，最終加權股價指數跌482點，收在14,343點。主要類股多明顯下行，運輸和光電下挫超過5%，電子、半導體、電子零組件、造紙、機電等跌4%以上，金融也走低1.5%。其中，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海跌5.4%以上，聯發科挫低將近6%，台積電下修4.7%，ABF大廠景碩、欣興、南電等下挫超過6%，金控股僅玉山金小漲，其餘皆走低。

國際市場悲觀氛圍較濃厚，中國股市也受到影響，上證和滬深300二指數小幅開高後隨即走低，盤中一度拉升至平盤之上，但動能難以維持，午盤後再度震盪走低，最終大盤指數皆回檔收低。主要類股大多下修，旅遊下挫5.5%，光電、通信、證券、遊戲、大數據、雲計算等跌1%以上，半導體、互聯網、房地產、消費等也偏弱，為拉低大盤走勢的主要產業板塊，而有色金屬強漲2.1%，基建、鋼鐵、化工走高1%以上，新能源車、能源、醫藥健康等也走升，為少數表現穩健者。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本5月失業率	2.6%	2.5%	2.5%
日本6月東京通膨增長率(年)	2.3%	—	2.4%
日本6月東京核心通膨增長率(年)	2.1%	2.1%	1.9%
日本6月東京通膨增長率(不含食物及能源)(年)	0.4%	—	0.3%
日本第二季短觀大型製造業指數	9	13	14
日本第二季短觀大型製造業前景指數	10	14	9

日本第二季短觀大型非製造業指數	13	14	9
日本第二季短觀大型非製造業前景指數	13	17	7
日本6月製造業PMI指數終值	52.7	52.7	53.3
南韓6月出口(年)	5.4%	3.8%	21.3%
財新中國6月製造業PMI指數終值	51.7	50.1	48.1

## 二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數小跌0.02%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.23%、0.14%、0.29%，而英國FTSE100指數微跌0.01%。

市場對前景悲觀的氛圍明顯，亞洲地區較不佳的情緒延伸至歐洲市場，主要股市再度溫和開低。不過，經過早盤較偏弱的走勢後，市場動能有所回復，部分歐洲地區股市逐漸拉升至平盤之上。然而，歐元區通膨增長率持續攀升，促使市場情緒一度再次轉差，股市受壓回落。後續美股上午盤溫和走升，對歐洲市場帶來一定提振，最終歐股主要指數大多溫和收漲。

歐洲主要類股多數收在平盤之上，公用事業強漲4.04%，金融、景氣循環消費、不動產、健康照護、工業、非景氣循環消費等漲0.14%至0.74%，而能源下挫1.05%，科技和原物料跌0.36%及0.96%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
西班牙6月製造業PMI指數	52.6	52.1	53.8
義大利6月製造業PMI指數	50.9	50.5	51.9
法國6月製造業PMI指數終值	51.4	51.0	54.6
德國6月製造業PMI指數終值	52.0	52.0	54.8
歐元區6月製造業PMI指數終值	52.1	52.0	54.6
歐元區6月通膨率初值(月)	0.8%	—	0.8%
歐元區6月通膨率初值(年)	8.6%	8.4%	8.1%
歐元區6月核心通膨率初值(年)	3.7%	3.9%	3.8%
英國6月製造業PMI指數終值	52.8	53.4	54.6

## 三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲1.05%(+321.83點)、1.06%(+39.95點)、0.9%(+99.11點)，投資者對經濟衰退前景的擔憂促使資金流入債市避險，令美國10年公債殖利率由3.017%下滑至2.889%，美元指數走升0.41%，來到105.12。

進入7月首個交易日，美國投資者情緒稍微回穩，股市開局大多溫和走升。盤中公布的ISM製造業PMI雖然繼續維持於50以上的擴張區間，但較前值明顯降溫且來到近兩年低點，同時就業和新訂單分項指數皆來到50以下緊縮狀態，價格仍處於相對高位，令市場對經濟前景的擔憂再起，一度拖累主要指數回落平盤之下並偏弱震盪。不過，資金逢低進場的意願不低，經過情緒調整後，盤勢逐漸震盪拉升，最終三大指數皆順利收漲，但費城半導體指數下挫3.83%，半導體大廠美光財測預期前景不佳帶來一定拖累。

標普500指數的11項類股皆走高，公用事業強漲2.48%最佳，健康照護、金融、必需消費、能源、不動產、非必需消費等漲1.22%至1.96%，科技、原物料、通訊服務、工業等走升0.25%至0.91%。

道瓊工業成分股8成收漲，18檔個股漲幅達1%。其中，波音和麥當勞走高2%以上，蘋果、微軟、Salesforce、思科等科技大廠漲超過1%，而半導體大廠英特爾則下挫2.86%。多數科技成長股表現穩健，助那斯達克中止連跌並回漲。雖然半導體大廠表現不理想，但前100大個股超過7成收於平盤之上，科技巨頭亞馬遜、蘋果、微軟等走高1%以上，特斯拉和Netflix也漲1.2%與2.9%，為幫助大盤指數止跌回升的重要支撐。

經濟數據	最新值	預估值	前值
6月ISM製造業PMI指數	53.0	54.9	56.1
6月ISM製造業PMI指數-就業	47.3	—	49.6
6月ISM製造業PMI指數-新訂單	49.2	—	55.1
6月ISM製造業PMI指數-價格	78.5	81.0	82.2

#### 四、國際油價

紐約油價漲2.55%，走升至108.43美元；布蘭特油價漲2.23%，走升至111.46美元。經過先前較大幅下挫後，投資者逢低進場的意願提高，同時利比亞和挪威油田出現問題，加上OPEC不太可能大幅增產，供給限縮預期帶來激勵，促使週五兩大國際油價強力反彈。

【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。