

# 投資市場日報

2022年7月6日

## 經濟衰退擔憂令國際股市較震盪，而科技成長股漲勢帶動美股表現

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	30,967.82	-0.42%	0.07%	-5.87%	-10.60%	-14.78%
標準普爾500指數	3,831.39	0.16%	0.26%	-6.75%	-15.33%	-19.61%
那斯達克指數	11,322.24	1.75%	1.26%	-5.75%	-20.29%	-27.63%
費城半導體指數	2,477.64	0.78%	-6.22%	-19.10%	-24.23%	-37.21%
英國金融時報指數	7,025.47	-2.86%	-4.07%	-6.74%	-7.73%	-4.86%
德國DAX指數	12,401.20	-2.91%	-6.28%	-14.24%	-14.03%	-21.93%
法國CAC指數	5,794.96	-2.68%	-4.78%	-10.64%	-12.80%	-18.99%
義大利FTSE MIB指數	20,705.06	-2.99%	-6.32%	-14.32%	-17.05%	-24.29%
日本日經225指數	26,423.47	1.03%	-2.31%	-4.82%	-4.91%	-8.23%
韓國KOSPI綜合指數	2,341.78	1.80%	-3.32%	-12.31%	-15.13%	-21.35%
台灣加權股價指數	14,349.20	0.93%	-7.06%	-13.31%	-18.59%	-21.24%
上海綜合	3,404.03	-0.04%	-0.15%	6.53%	3.70%	-6.48%
滬深300	4,489.54	-0.14%	-0.02%	9.78%	4.99%	-9.13%
香港恆生指數	21,853.07	0.10%	-2.52%	3.66%	-2.89%	-6.60%
印度BSE 30指數	53,134.35	-0.19%	-0.08%	-4.72%	-11.70%	-8.79%
印尼雅加達綜合指數	6,703.27	0.97%	-4.19%	-6.68%	-6.23%	1.85%
馬來西亞吉隆坡指數	1,440.81	0.23%	-0.96%	-6.31%	-9.77%	-8.08%
新加坡海峽時報指數	3,104.11	-0.52%	-1.15%	-3.96%	-9.90%	-0.63%
越南VN指數	1,181.29	-1.19%	-3.02%	-8.28%	-22.29%	-21.16%
泰國SET指數	1,541.30	-1.22%	-3.33%	-6.46%	-9.40%	-7.02%

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	106.51	1.30%	1.91%	4.28%	7.08%	10.98%
歐元	1.0265	-1.06%	-2.39%	-4.45%	-5.78%	-9.30%
英鎊	1.1956	-1.03%	-1.96%	-4.70%	-8.50%	-11.26%
澳幣	0.6798	-0.28%	-1.28%	-5.82%	-10.29%	-6.31%
瑞士法郎	0.9689	0.00%	-1.49%	0.00%	-3.74%	-5.56%
日圓	135.87	0.14%	0.14%	-3.79%	-8.80%	-15.30%
人民幣	6.7199	-0.28%	-0.34%	-1.10%	-5.30%	-5.07%
離岸人民幣	6.7123	0.02%	-0.16%	-0.87%	-5.16%	-5.05%
新台幣	29.765	-0.06%	-0.41%	-1.26%	-3.56%	-6.95%
印度盧比	79.3463	-0.55%	-0.47%	-2.48%	-4.26%	-6.04%
泰銖	35.7900	-0.29%	-1.86%	-3.95%	-6.49%	-6.80%
馬來西亞幣	4.4185	-0.12%	-0.49%	-0.58%	-4.71%	-5.47%
俄羅斯盧比	62.5000	1.39%	-15.21%	-4.42%	30.40%	18.69%
土耳其里拉	17.0009	-0.22%	-2.06%	-2.42%	-13.28%	-25.74%
波蘭羅提	4.6237	0.56%	-3.48%	-7.28%	-7.66%	-12.32%
巴西幣	5.3870	0.05%	-2.71%	-10.90%	-12.94%	5.65%
墨西哥披索	20.5211	0.16%	-1.69%	-4.49%	-2.25%	0.37%
南非幣	16.5277	0.23%	-1.55%	-6.72%	-11.38%	-3.37%

資料來源：CMoney，截至2022年7月5日

## 一、亞洲

週二(7/5)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港恆生指數分別漲0.93%、1.03%、1.8%、0.1%，而中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數則回落0.04%、0.14%、0.19%。東南亞主要股市漲跌互見但稍微偏弱，新加坡、越南、泰國等股市走低0.52%至1.22%，馬來西亞和印尼股市漲0.23%及0.97%。

媒體報導指出拜登有意近期宣布解除對中國加徵的部份關稅，希望以此協助降低目前高漲的物價通膨，市場聞訊對美中關係與經濟前景朝較佳方向發展具有一定期待，對亞洲市場帶來正面效應，加上先前修正後的資金逢低進場意願提高，促使主要地區股市大多開高後維持平盤以上波動。不過，中國股市盤中動能有所消退，走勢則小幅回落。

台股早盤較明顯開高，但後續逐漸走低，盤中一度下挫百點。不過，跌深後資金回流，推助加權股價指數最終走高132點，收在14,349點。多數類股皆走升，運輸強勢續漲3.9%，光電、生技、百貨貿易、橡膠等大漲2%以上，電子、金融、半導體反彈超過1%。其中，盤中一度大跌1.5%的台積電，最終大漲1.3%，鴻海強勢走高2.5%，聯電和大立光也漲1%以上，陽明和長榮則分別強漲4.9%及6.3%。

亞洲市場情緒不錯，但中國股市出現震盪調整走勢，早盤開高後盤中動能逐漸消退，最終上證和滬深300二指數雙雙收跌。主要類股大多走低，建材下挫2.7%，人工智能、汽車、券商、房地產、酒、軍工、旅遊、大數據、遊戲等跌幅達1%以上，而能源和煤炭則強漲超過3.7%，光電、鋼鐵、有色金屬、化工也走高超過1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本6月服務業PMI終值	54.0	54.2	52.6
日本6月綜合PMI終值	53.0	53.2	52.3
財新中國6月服務業PMI	54.5	—	41.4
財新中國6月綜合PMI	54.3	—	42.2
南韓6月通膨增長率(月)	0.6%	0.5%	0.7%
南韓6月通膨增長率(年)	6%	5.9%	5.4%

## 二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數跌2.11%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌2.91%、2.86%、2.68%、2.99%。

歐洲呈現不錯的開局，市場整體氛圍較先前回穩許多，加上拜登有意解除部份對中國加徵的關稅，看見兩國關係有望進一步改善的機會，促使資金回流的意願提高，支持主要股市早盤走勢。不過，盤中走升動能逐漸消退，市場對緊縮拖累經濟可能衰退的擔憂上升，加上中國上海和西安再度出現疫情問題，同時美股上午盤於假期回歸後表現不佳，最終歐股主要指數走低。

歐洲主要類股以下行為主，僅不動產小漲0.72%，其餘皆收低。能源下挫5.03%，工業、金融、原物料等下修2.2%至3.97%，健康照護、非景氣循環消費、科技、公用事業、景氣循環消費等跌0.2%至1.71%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
西班牙6月服務業PMI	54.0	53.5	56.5
西班牙6月綜合PMI	53.6	—	55.7
義大利6月服務業PMI	51.6	51.5	53.7
義大利6月綜合PMI	51.3	—	52.3
法國6月服務業PMI終值	53.9	54.4	58.3
法國6月綜合PMI終值	52.5	52.8	57.0
德國6月服務業PMI終值	52.4	52.4	55.0
德國6月綜合PMI終值	51.3	51.3	53.7
歐元區6月服務業PMI終值	53.0	52.8	56.1
歐元區6月綜合PMI終值	52.0	51.9	54.8
英國6月服務業PMI終值	54.3	53.4	53.4
英國6月綜合PMI終值	53.7	53.1	53.1

### 三、美國

週二道瓊工業指數跌0.42%(-129.44點)，標普500和那斯達克指數則漲0.16%(+6.06點)與1.75%(+194.39點)，美國10年公債殖利率由2.889%下滑至2.813%。由於交易員預期歐央行的升息幅度將不會過於積極，令歐元賣壓較沉重並來到20年低點，推助美元指數強漲1.3%，來到106.51。

美國交易市場從國慶假期回歸，投資者對經濟衰退的擔憂於盤前即明顯壟罩市場，開盤後三大指數皆較大幅走低。不過，對於已修正較深的科技成長股，資金逢低進場的意願提高，盤中逐漸帶動大盤拉升，最終標普500和那斯達克二指數順利連漲，而道瓊工業則回跌，費城半導體指數回漲0.78%並中止五連跌。

標普500指數的11項類股雖然跌多於漲，但科技、非必需消費、通訊服務等類股強漲1.24%至2.67%，為支持大盤指數最終收漲的關鍵，而能源下挫4.01%，公用事業下修3.43%，原物料跌2%，金融、不動產、必需消費、健康照護、工業等走低0.48%至1.53%。

道瓊工業指數成分股超過半數收低，9檔個股跌幅達1%以上。其中，聯合健康集團、Caterpillar、IBM等下挫2%以上，波音和可口可樂跌超過1%，而NIKE強漲3%，蘋果和微軟也走高1%以上。

科技成長股受到資金青睞強漲，支持那斯達克指數續漲。其中，前100大個股將近7成收於平盤之上，科技巨頭FAAMG至少漲1.2%以上，半導體大廠也普遍走升，Netflix和特斯拉走高3.3%及2.5%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
6月工廠訂單(月)	1.6%	0.5%	0.7%
6月工廠訂單(不含交通項目)(月)	1.7%	—	0.6%

#### 四、國際油價

紐約油價跌8.2%，走低至99.54美元；布蘭特油價跌9.41%，走低至102.82美元。美國交易市場重新回歸，市場對經濟衰退前景恐拖累需求的預期提高，促使資金較明顯撤出油市，致使週二兩大國際油價較大幅回跌修正。

【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。