投資市場日報

2022年7月11日

美非農就業強勁但公債利率攀升，正反因素令美股形成溫和漲跌

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	31,338.15	-0.15%	0.77%	-4.78%	-9.74%	-13.76%
標準普爾500指數	3,899.38	-0.08%	1.94%	-5.26%	-13.12%	-18.19%
那斯達克指數	11,635.31	0.12%	4.56%	-3.73%	-15.14%	-25.63%
費城半導體指數	2,618.02	0.47%	6.49%	-13.28%	-16.09%	-33.66%
英國金融時報指數	7,196.24	0.10%	0.38%	-5.23%	-6.17%	-2.55%
德國DAX指數	13,015.23	1.34%	1.58%	-9.90%	-8.88%	-18.07%
法國CAC指數	6,033.13	0.44%	1.72%	-6.44%	-7.87%	-15.66%
義大利FTSE MIB指數	21,774.18	1.00%	1.96%	-10.16%	-12.27%	-20.38%
日本日經225指數	26,517.19	0.10%	2.24%	-6.08%	-1.74%	-7.90%
韓國KOSPI綜合指數	2,350.61	0.70%	1.96%	-10.49%	-12.95%	-21.06%
台灣加權股價指數	14,464.53	0.89%	0.85%	-13.23%	-16.32%	-20.61%
上海綜合	3,356.08	-0.25%	-0.93%	2.83%	3.21%	-7.79%
滬深300	4,428.78	-0.33%	-0.85%	4.95%	4.68%	-10.36%
香港恆生指數	21,725.78	0.38%	-0.61%	-1.31%	-0.67%	-7.15%
印度BSE 30指數	54,481.84	0.56%	2.97%	-0.75%	-8.35%	-6.48%
印尼雅加達綜合指數	6,740.22	1.32%	-0.80%	-6.30%	-6.53%	2.41%
馬來西亞吉隆坡指數	1,425.79	0.50%	-1.65%	-6.44%	-11.29%	-9.04%
新加坡海峽時報指數	3,131.26	0.06%	1.15%	-2.93%	-7.45%	0.24%
越南VN指數	1,171.31	0.41%	-2.30%	-10.44%	-20.96%	-21.82%
泰國SET指數	1,557.87	-0.29%	-0.94%	-4.83%	-7.60%	-6.02%

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	106.92	-0.20%	1.69%	4.27%	7.13%	11.41%
歐元	1.0109	-0.81%	-3.23%	-5.43%	-6.98%	-10.68%
英鎊	1.1944	0.04%	-1.37%	-4.82%	-8.42%	-11.35%
澳幣	0.6819	0.01%	0.29%	-5.22%	-8.61%	-6.03%
瑞士法郎	0.9779	-0.46%	-1.62%	-0.30%	-4.53%	-6.43%
日圓	135.83	0.14%	-0.41%	-1.74%	-8.68%	-15.30%
人民幣	6.7051	0.03%	-0.07%	-0.33%	-5.09%	-4.86%
離岸人民幣	6.6891	0.17%	0.17%	0.02%	-4.76%	-4.72%
新台幣	29.782	0.03%	-0.09%	-0.89%	-2.92%	-7.01%
印度盧比	79.2436	-0.16%	-0.47%	-2.02%	-4.18%	-5.89%
泰銖	36.0400	0.62%	-1.10%	-4.34%	-6.69%	-7.44%
馬來西亞幣	4.4260	0.04%	-0.36%	-0.77%	-4.62%	-5.63%
俄羅斯盧比	65.2500	-3.28%	-14.55%	-7.26%	22.25%	13.72%
土耳其里拉	17.2974	-0.05%	-3.07%	-0.98%	-14.70%	-27.02%
波蘭羅提	4.6963	0.24%	-3.87%	-9.06%	-9.26%	-13.67%
巴西幣	5.2969	1.09%	0.23%	-8.00%	-10.27%	7.45%
墨西哥披索	20.4437	0.76%	-0.65%	-4.29%	-1.69%	0.74%
南非幣	16.8590	-0.62%	-2.74%	-9.42%	-13.02%	-5.25%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 7 月 8 日

一、亞洲

週五(7/8)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別漲0.89%、0.1%、0.7%、0.38%、0.56%，中國上證和滬深300指數則走低0.25%與0.33%。東南亞主要股市也以走升為主，新加坡、馬來西亞、越南、印尼等股市漲0.06%至1.32%，泰國股市走低0.29%。

美股主要指數連續走升，而市場對半導體產業前景的擔憂稍微舒緩為重要支持，令國際市場氛圍極佳，此股正面效應繼續帶動週五亞洲市場漲勢，主要地區股市開高後延續平盤以上震盪。盤中走升動能並未大幅消退，最終主要亞股指數大多以收漲為主。不過，日本前首相安倍晉三於演說時遭近距離槍擊，社會受到震驚，日經225指數盤中漲幅明顯消退，最終僅勉強收於平盤之上。

美股週四再度收漲且費城半導體指數強漲4%，帶動台股週五持續反彈，早盤一度大漲逾200點，盤中受前日本首相安倍晉三遇襲事件牽動，漲幅稍微回吐，但不影響整體走高氣勢，最終加權股價指數續漲128點，收在14,464點。主要類股漲跌互見，運輸強漲3%，電子零組件大漲2.5%，電子、半導體、光電等走高超過1%。其中，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海強勢走高3.4%以上，IC設計大廠表現亮眼，聯詠大漲7.3%，聯發科和瑞昱走升超過2%，台積電也再漲2%。

國際市場氛圍佳，中國股市上午盤受到帶動繼續走升，上證和滬深300指數溫和開高後，一度維持平盤之上波動。不過，本週資金出現較明顯的調節現象，加上前日本首相安倍晉三事件影響，週五下午盤走升動能有所消退，最終二指數小幅收低。產業板塊漲跌互見，電池、新能源車、碳中和、光電、汽車、機械等下挫2%以上，化工、軍工、能源、煤炭、有色金屬、大金融等走勢偏弱，為拖累大盤指數的主要類股，而電子、半導體、互聯網、通信、消費、醫藥、旅遊等則走升。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本5月家庭消費支出(月)	-1.9%	0.8%	1%
日本5月家庭消費支出(年)	-0.5%	2.1%	-1.7%
日本6月經濟大觀現況指數	52.9	—	54.0
日本6月經濟大觀前景指數	47.6	—	52.5
台灣6月出口增長率(年)	15.2%	13.55%	12.5%

台灣6月進口增長率(年)	19.2%	24%	26.7%

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數漲0.51%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲1.34%、0.1%、0.44%、1%。

經過兩日連漲後，在美國將公布重要非農就業報告前，歐洲投資者的態度似乎趨於保守，週五主要股市開盤溫和走低。盤中傳出受槍擊重傷的前日本首相安倍晉三不幸搶救不治的消息，加上後續美股盤前公布的非農就業增長高於市場預估，積極升息預期促使公債利率走升，令美股上午盤走勢偏弱，帶給歐股部分不利影響。不過，投資者對美國非農就業的結果逐漸消化，後續股市動能有所回升，最終主要股市指數皆順利收漲。

歐洲主要類股僅不動產小跌0.31%，其餘收在平盤之上。原物料、金融、工業、景氣循環消費走高0.52%至0.97%，公用事業、非景氣循環消費、健康照護、科技、能源等小漲0.08%至0.21%。

三、美國

週五道瓊工業和標普500指數小幅走低0.15%(-46.4點)及0.08%(-3.24點)，那斯達克指數則小漲0.12%(+13.96點)，美國10年公債殖利率由3%升至3.08%並持續與2年公債利率形成倒掛，美元指數走低0.2%，來到106.92。

盤前公布的6月非農就業明顯優於市場預估，勞動力市場狀態佳提高美聯儲需積極升息的預期，推助10年公債利率再度超過3%，給予股市的壓力再度顯現，加上前日本首相安倍晉三意外被槍殺致死的消息影響，促使美股主要指數開低後偏弱震盪。盤中走勢較明顯上下震盪，逢低入場的買盤意願並不高，亦無其他利多協助大幅提振市場情緒，最終道瓊工業和標普500二指數小幅收低於平盤之下，那斯達克則尾盤拉升而小漲，費城半導體指數也小幅收高0.47%。

標普500指數的11項類股僅科技和健康照護小幅走升0.07%與0.27%，其餘收低。原物料下挫1%較疲弱些，能源、非必需消費、必需消費、金融、通訊服務、公用事業、工業、不動產等跌0.01%至0.55%。

道瓊工業成分股7成收在平盤以下，其中連鎖藥局Walgreens、迪士尼、道氏化學、3M等下挫超過1%，波音、高盛、摩根大通、英特爾、微軟等也走低。科技股稍微有支撐，助那斯達克連五漲。其中，半導體大廠多數走升，科技巨頭蘋果和Alphabet(Google)也收漲，特斯拉強勢走高2.5%，為大盤指數走勢重要支持。

經濟數據	最新值	預估值	前值
6月非農就業增長人數	37.2萬	26.8萬	38.4萬
6月失業率	3.6%	3.6%	3.6%
6月平均時薪增長率(月)	0.3%	0.3%	0.4%
6月平均時薪增長率(年)	5.1%	5%	5.3%

四、國際油價

紐約油價漲2.01%，走升至104.79美元；布蘭特油價漲2.32%，走升至106.9美元。雖然油市投資者對衰退前景仍有疑慮，但短期供給不如需求的情況依然持續，加上美國非農就業強勁和美元指數回落等正面因素支持，促使週五兩大國際油價延續漲勢。

【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。