

投資市場日報

2022年7月12日

市場對中國疫情和美財報具擔憂，促使國際股市走勢偏弱

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	31,173.84	-0.52%	0.25%	-0.70%	-9.14%	-14.21%
標準普爾500指數	3,854.43	-1.15%	0.76%	-1.19%	-12.65%	-19.13%
那斯達克指數	11,372.60	-2.26%	2.20%	0.29%	-15.21%	-27.31%
費城半導體指數	2,553.70	-2.46%	3.87%	-9.83%	-16.41%	-35.29%
英國金融時報指數	7,196.59	0.00%	-0.50%	-1.65%	-5.54%	-2.55%
德國DAX指數	12,832.44	-1.40%	0.46%	-6.75%	-9.58%	-19.22%
法國CAC指數	5,996.30	-0.61%	0.70%	-3.09%	-8.53%	-16.17%
義大利FTSE MIB指數	21,567.70	-0.95%	1.05%	-4.35%	-12.86%	-21.13%
日本日經225指數	26,812.30	1.11%	2.52%	-3.64%	-0.03%	-6.87%
韓國KOSPI綜合指數	2,340.27	-0.44%	1.74%	-9.85%	-13.10%	-21.41%
台灣加權股價指數	14,340.53	-0.86%	0.87%	-12.88%	-15.88%	-21.29%
上海綜合	3,313.58	-1.27%	-2.70%	0.88%	4.62%	-8.96%
滬深300	4,354.62	-1.67%	-3.15%	2.73%	6.21%	-11.86%
香港恆生指數	21,124.20	-2.77%	-3.23%	-3.13%	-0.40%	-9.72%
印度BSE 30指數	54,395.23	-0.16%	2.18%	0.17%	-7.75%	-6.62%
印尼雅加達綜合指數	6,722.15	-0.27%	1.25%	-5.14%	-6.69%	2.14%
馬來西亞吉隆坡指數	1,425.79	0.00%	-0.82%	-4.56%	-11.14%	-9.04%
新加坡海峽時報指數	3,131.26	0.00%	0.35%	-1.59%	-6.91%	0.24%
越南VN指數	1,155.29	-1.37%	-3.37%	-10.03%	-22.05%	-22.89%
泰國SET指數	1,557.40	-0.03%	-0.18%	-4.61%	-7.21%	-6.05%

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	108.21	1.12%	2.92%	3.90%	8.29%	12.75%
歐元	1.0041	-0.70%	-3.22%	-5.50%	-7.64%	-11.28%
英鎊	1.1892	-0.56%	-1.56%	-4.64%	-8.63%	-11.73%
澳幣	0.6735	-1.01%	-1.20%	-5.48%	-9.41%	-7.17%
瑞士法郎	0.9834	-0.40%	-1.47%	0.54%	-5.43%	-6.96%
日圓	137.42	-0.41%	-0.95%	-2.67%	-8.66%	-16.23%
人民幣	6.7183	-0.15%	-0.25%	-0.38%	-5.17%	-5.05%
離岸人民幣	6.7261	-0.18%	-0.19%	0.05%	-5.20%	-5.25%
新台幣	29.818	-0.12%	-0.24%	-0.77%	-2.56%	-7.12%
印度盧比	79.4550	-0.24%	-0.63%	-1.72%	-4.48%	-6.11%
泰銖	36.1050	-0.18%	-1.14%	-3.82%	-6.83%	-7.61%
馬來西亞幣	4.4270	-0.02%	-0.31%	-0.60%	-4.53%	-5.65%
俄羅斯盧比	62.5000	0.19%	1.39%	-6.98%	36.64%	18.69%
土耳其里拉	17.3759	0.03%	-2.37%	-1.67%	-15.99%	-27.35%
波蘭羅提	4.7842	-0.40%	-2.82%	-8.26%	-10.65%	-15.26%
巴西幣	5.3764	-0.60%	0.25%	-7.12%	-13.09%	5.86%
墨西哥披索	20.7400	0.00%	-0.88%	-3.96%	-4.33%	-0.68%
南非幣	17.1121	-0.49%	-3.18%	-7.47%	-15.35%	-6.66%

資料來源：CMoney，截至2022年7月11日

一、亞洲

週一(7/11)日經225指數漲1.11%，而台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌0.86%、0.44%、1.27%、1.67%、2.77%、0.16%。東南亞主要股市也以偏弱為主，越南、泰國、印尼等股市走低0.03%至1.37%，新加坡和馬來西亞休市。

雖然上星期五美國科技成長股表現尚屬穩健，但市場經濟衰退前景的擔憂並未消失，同時中國多地疫情有所回升，封控的疑慮也再度提高，促使週一亞洲市場氛圍不佳，主要地區股市大多開低後偏弱震盪並最終收跌。不過，日本股市則走勢相對堅挺，前首相安倍晉三遭射殺震驚全球，但週末的國會選舉執政的自民黨順利取得過半席次，而此次被市場認為是對現行巨量寬鬆的準公投，結果等同說明選民願意支持寬鬆政策續行，股市受到激勵走高，而日圓則大幅走貶。

上週五美國科技股的收漲帶動台股開盤走升，但市場氛圍偏負面，電子賣壓較明顯，致使盤勢逐漸震盪走低，最終加權股價指數跌124點，收在14,340點。大多類股走低，光電和玻璃陶瓷下挫超過2%，金融、半導體、塑膠、百貨貿易、橡膠、油電燃氣等跌1%以上，電子也修正將近1%，而運輸、電腦及週設、生技、水泥、汽車、食品等走高，為走勢較穩健的類股。

根據中國衛健委統計，7月10日共新增352例本土確診案例，其中西安、北京、大連、上海均出現Omicron的亞變種(BA.5)，令民眾對防疫措施可能趨嚴感到緊張，加上政府反壟斷對網企併購開罰，互聯網受到衝擊，致使上證和滬深300二指數較明顯走低。主要類股幾乎皆收於平盤之下，其中互聯網、新能源車、有色金屬、化工等下挫超過3%，電子、半導體、光伏、大數據、電池、汽車、旅遊、酒、食品、能源、煤炭等跌2%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
中國6月消費通膨增長率(月)	0.0%	-0.1%	-0.2%
中國6月消費通膨增長率(年)	2.5%	2.4%	2.1%
中國6月生產者物價增長率(年)	6.1%	6%	6.4%
日本5月機械訂單(月)	-5.6%	-5.5%	10.8%
日本5月機械訂單(年)	7.4%	5.8%	19%
日本6月工具機訂單(年)	17.1%	—	23.7%

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數跌0.5%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.40%、0.61%、0.95%，英國FTSE100指數微漲0.005%。

雖然上週歐洲市場止跌回升，但僅是短期反彈，在本週即將迎來企業財報和美國及中國重要經濟數據之下，投資者的緊張情緒再度上升，促使歐洲股市較大幅開低並維持弱勢震盪。後續美股上午盤也修正回落，盤中無重大利多可協助扭轉較不佳的氛圍，最終主要指數大多回檔收低。

歐洲主要類股僅公用事業和健康照護漲1.15%與0.46%，其餘皆走低。科技、金融、景氣循環消費、工業等下挫1.02%至1.18%，非景氣循環消費、能源、不動產、原物料跌0.07%至0.88%。

三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.52%(-164.31點)、1.15%(-44.95點)、2.26%(-262.71點)，美國10年公債殖利率由3.08%下滑至2.995%，繼續與2年及5年公債利率倒掛，美元指數強升1.24%，來到108.22。

由於本週準備迎來大型企業財報，對企業下修前景感到緊張，同時也將公布最新通膨增長數據，加上中國疫情有回升情況，市場對積極緊縮和中國可能再次封控等具有一定擔憂，致使美股主要指數開低後偏弱震盪。雖然道瓊工業盤中一度回升至平盤之上，但動能難以維持，最終三大指數全數較明顯收低，費城半導體指數下挫2.46%。

標普500指數的11項類股僅不動產和公用事業走升0.01%及0.64%，其餘皆收於平盤之下。科技、非必需消費、通訊服務等下挫1.42%至2.8%，必需消費、健康照護、原物料、工業、金融、能源等走低0.14%至0.89%。

道瓊工業成分股7成收低，其中Caterpillar、英特爾、NIKE、迪士尼等下挫超過2%，蘋果、微軟、波音、高盛、摩根大通等也跌1%以上。科技成長股賣壓較沉重些，令那斯達克指數中止連五漲。前100大個股僅3檔小幅走升，其餘皆走低，其中科技巨頭FAAMG

至少跌超過1%，半導體大廠走勢也相當不理想，Netflix和特斯拉則下挫5%以上。

四、國際油價

紐約油價跌1.27%，走低至103.45美元；布蘭特油價跌0.6%，走低至106.38美元。投資者對經濟衰退的擔憂再起，帶給油市下行壓力，致使週一兩大國際油價回跌。

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