

投資市場日報

2022年7月13日

逢低買盤助歐股大多反彈，而對通膨數據緊張令美股繼續偏弱走勢

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	30,981.33	-0.62%	0.04%	-1.31%	-9.47%	-14.74%
S&P 500指數	3,818.80	-0.92%	-0.33%	-2.10%	-13.16%	-19.88%
NASDAQ指數	11,264.73	-0.95%	-0.51%	-0.66%	-15.76%	-28.00%
費城半導體指數	2,558.17	0.18%	3.25%	-9.67%	-16.06%	-35.17%
英國金融時報指數	7,209.86	0.18%	2.62%	-1.47%	-4.84%	-2.37%
德國DAX指數	12,905.48	0.57%	4.07%	-6.22%	-8.63%	-18.76%
法國CAC指數	6,044.20	0.80%	4.30%	-2.31%	-7.54%	-15.50%
義大利FTSE MIB指數	21,485.70	-0.38%	3.77%	-4.71%	-12.90%	-21.43%
日本日經225指數	26,336.66	-1.77%	-0.33%	-5.35%	0.01%	-8.53%
韓國KOSPI綜合指數	2,317.76	-0.96%	-1.03%	-10.71%	-13.09%	-22.16%
台灣加權股價指數	13,950.62	-2.72%	-2.78%	-15.25%	-17.89%	-23.43%
上海綜合	3,281.47	-0.97%	-3.60%	-0.10%	2.12%	-9.84%
滬深300	4,313.62	-0.94%	-3.92%	1.76%	3.20%	-12.69%
香港恆生指數	20,844.74	-1.32%	-4.61%	-4.41%	-2.23%	-10.91%
印度BSE 30指數	53,886.61	-0.94%	1.42%	-0.77%	-8.01%	-7.50%
印尼雅加達綜合指數	6,718.29	-0.06%	0.22%	-5.20%	-6.88%	2.08%
馬來西亞吉隆坡指數	1,426.08	0.02%	-1.02%	-4.54%	-10.71%	-9.02%
新加坡海峽時報指數	3,145.77	0.46%	1.34%	-1.13%	-5.54%	0.71%
越南VN指數	1,174.82	1.69%	-0.55%	-8.51%	-19.27%	-21.59%
泰國SET指數	1,546.80	-0.68%	0.36%	-5.26%	-7.62%	-6.69%

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	108.17	0.14%	1.54%	3.86%	7.86%	12.71%
歐元	1.0034	0.26%	-2.19%	-4.13%	-7.42%	-11.34%
英鎊	1.1891	0.43%	-0.63%	-2.85%	-8.53%	-11.74%
澳幣	0.6759	0.55%	-0.75%	-3.42%	-9.18%	-6.85%
瑞士法郎	0.9818	-0.05%	-1.04%	1.52%	-4.90%	-6.80%
日圓	136.84	0.41%	-0.95%	-1.62%	-7.82%	-15.88%
人民幣	6.7248	0.14%	-0.32%	0.13%	-5.35%	-5.14%
離岸人民幣	6.7366	-0.03%	-0.33%	0.48%	-5.31%	-5.39%
新台幣	29.895	-0.27%	-0.45%	-1.04%	-2.51%	-7.37%
印度盧比	79.5332	-0.08%	-0.48%	-1.87%	-4.34%	-6.26%
泰銖	36.3400	-0.65%	-1.50%	-4.44%	-7.43%	-8.21%
馬來西亞幣	4.4370	-0.23%	-0.42%	-0.82%	-4.60%	-5.86%
俄羅斯盧比	58.4250	0.00%	8.70%	-1.55%	41.49%	27.00%
土耳其里拉	17.3121	-0.02%	-0.53%	-0.35%	-15.72%	-27.08%
波蘭羅提	4.8017	-0.27%	-1.71%	-7.15%	-11.12%	-15.57%
巴西幣	5.4377	-0.32%	0.33%	-6.21%	-13.82%	4.67%
墨西哥披索	20.8600	-0.50%	-0.79%	-2.12%	-5.05%	-1.26%
南非幣	16.9840	-0.10%	-0.91%	-5.35%	-14.38%	-5.96%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 7 月 12 日

一、亞洲

週二(7/12)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2.72%、1.77%、0.96%、0.97%、0.94%、1.32%，印度BSE Sensex指數也續跌0.94%。東南亞主要股市漲跌互見，新加坡、馬來西亞、越南等股市走升0.02%至1.69%，泰國和印尼跌0.68%和0.06%。

美國投資者對即將來到的大型企業財報和最新的通膨增長率感到緊張，加上對中國疫情回升的擔憂，令美股主要指數全面走低，偏負面的市場情緒延伸繼續壟罩週二亞洲地區，主要股市開低後呈弱勢震盪並最終大多收低。

受到美股拖累，台股投資者信心出現潰散，加權股價指數溫和開高後，旋即震盪走低下探，最終下挫389點並失守萬四大關，收在13,950點。主要類股大多跌幅達1%，運輸和油電燃氣下挫超過5%，電機機械下修4.7%，電子和金融收低2.6%以上。其中，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海挫低超過6.7%，台積電、聯電、聯發科、大立光等跌2.3%以上。

在國際市場氛圍較沉重與疫情回升擔憂等因素影響下，中國股市走勢繼續偏弱，上證和滬深300二指數續跌，但房地產、資源、金融等板塊回升減緩跌勢，使跌幅較週一緩和。主要類股大多走低，半導體、醫藥健康、教育等下挫超過3%，新能源車、汽車、電池、通信等走低2%以上，電子、互聯網、消費、碳中和、大數據、軍工等跌幅達1%，不過房地產、大金融、基建、能源、煤炭等走升。另外，政府發布《國家公路網規劃》和《“十四五”新型城镇化實施方案》，欲以基建積極穩增長，持續釋出政策利多，有利於未來經濟和股市的發展。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本6月生產者物價指數增長率(月)	0.7%	0.5%	0.0%
日本6月生產者物價指數增長率(年)	9.2%	8.8%	9.1%

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.49%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、指數分別漲0.57%、0.18%、0.8%，義大利FTSE MIB指數跌0.38%。

中國疫情有捲土重來的跡象，投資者對防疫限制趨嚴的緊張感上升，同時美國大型企業

財報也即將來臨，相關的擔憂加重市場負面情緒，令歐洲股市再度開低並偏弱震盪。盤中公布的歐元區和德國經濟前景信心指數皆進一步大幅下滑，來到2011年12月低點，能源問題令歐洲受訪者對經濟發展偏向悲觀的程度加深，不佳氛圍令歐股大多時間走低。不過，美股上午盤開高，帶動歐洲投資者逢低進場的意願，股市逐漸震盪回升，最終主要指數大多回漲。

歐洲主要類股漲跌參半，其中工業大漲1%，金融、不動產、非景氣循環消費、景氣循環消費等走升0.33%至0.87%，而能源下挫1.3%，科技、公用事業、原物料、健康照護等走低0.04%至0.61%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
歐元區7月ZWE經濟前景信心指數	-53.8	—	-28
德國7月ZWE經濟現況指數	-45.8	-34.5	-27.6
德國7月ZWE經濟前景信心指數	-53.8	-38.3	-28

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.62%(-192.51點)、0.92%(-35.63點)、0.95%(-107.87點)，資金流入債市尋求避險，促使美國10年公債殖利率由2.995%下滑至2.971%，美元指數走升0.14%，來到108.17。

盤前美國投資者情緒有所回穩，資金逢低進場意願提高，推助主要指數溫和走升。盤中道瓊工業指數大多時間維持於平盤之上，而科技成長股為主的那斯達克走勢較不穩定並逐漸回落。由於即將公布備受關注的通膨數據，白宮先前已警告6月結果應會再度升高，市場對此有所警惕，促使尾盤時段股市明顯修正，致使三大指數最終續跌，而費城半導體指數則小漲0.18%。

標普500指數的11項類股皆收於平盤之下，能源下挫2.03%較疲弱，健康照護和科技跌1.33%和1.34%，原物料、必需消費、工業、通訊服務、公用事業、不動產、金融、非必需消費等走低0.21%至0.73%。

道瓊工業成分股超過7成走弱，9檔個股跌幅達1%。其中，科技大廠微軟和Salesforce下挫超過4%，IBM、嬌生、NIKE等也跌1%以上，而波音6月出廠51台飛機，為2019年3

月以來最高，激勵股市強漲7.4%。科技成長股走勢偏弱，令那斯達克指數延續跌勢。其中，前100大個股超過6成收低，科技巨頭亞馬遜、微軟、Alphabet等表現不理想，Netflix跌1.6%，特斯拉收低0.5%，半導體大廠AMD、Nvidia、博通、ASML等也走低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7月IBD/TIPP經濟樂觀指數	38.5	—	38.1
6月紐約聯儲調查-預期通膨年增率	6.8%	—	6.6%

四、國際油價

紐約油價跌8.18%，走低至95.58美元；布蘭特油價跌7.54%，走低至99.03美元。中國疫情再度重新升溫，才解封不久的上海地區，風險也再次提高，令油市投資者對原油需求受影響較為緊張，加上美元強勢，致使週二兩大國際油價持續修正。

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