

投資市場日報

2022年7月14日

美國通膨年增率明顯超出預估，提高市場擔憂情緒令歐美股市走低

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	30,772.79	-0.67%	-0.85%	0.84%	-10.97%	-15.32%
標準普爾500指數	3,801.78	-0.45%	-1.13%	1.39%	-14.50%	-20.23%
那斯達克指數	11,247.58	-0.15%	-1.01%	4.06%	-17.56%	-28.11%
費城半導體指數	2,577.36	0.75%	3.34%	-3.58%	-17.37%	-34.69%
英國金融時報指數	7,156.37	-0.74%	0.68%	-0.69%	-5.60%	-3.09%
德國DAX指數	12,756.32	-1.16%	1.28%	-5.00%	-9.38%	-19.70%
法國CAC指數	6,000.24	-0.73%	1.49%	-0.37%	-8.28%	-16.12%
義大利FTSE MIB指數	21,286.33	-0.93%	1.75%	-2.88%	-13.90%	-22.16%
日本日經225指數	26,478.77	0.54%	1.42%	-1.88%	-1.36%	-8.03%
韓國KOSPI綜合指數	2,328.61	0.47%	1.60%	-7.02%	-14.28%	-21.80%
台灣加權股價指數	14,324.68	2.68%	2.43%	-10.87%	-17.21%	-21.37%
上海綜合	3,284.29	0.09%	-2.12%	0.88%	3.06%	-9.77%
滬深300	4,321.46	0.18%	-2.32%	3.15%	4.39%	-12.53%
香港恆生指數	20,797.95	-0.22%	-3.65%	-1.28%	-2.70%	-11.11%
印度BSE 30指數	53,514.15	-0.69%	-0.44%	1.26%	-8.27%	-8.14%
印尼雅加達綜合指數	6,640.99	-1.15%	-0.08%	-5.07%	-8.56%	0.90%
馬來西亞吉隆坡指數	1,411.32	-1.04%	-0.67%	-3.65%	-11.64%	-9.97%
新加坡海峽時報指數	3,128.69	-0.54%	0.81%	-0.34%	-6.39%	0.16%
越南VN指數	1,173.92	-0.08%	2.11%	-4.33%	-20.53%	-21.65%
泰國SET指數	1,546.80	0.00%	0.32%	-3.33%	-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	108.03	-0.04%	0.87%	2.81%	8.16%	12.57%
歐元	1.0057	0.24%	-1.32%	-3.92%	-7.80%	-11.13%
英鎊	1.1890	-0.12%	-0.41%	-2.39%	-9.46%	-11.75%
澳幣	0.6758	-0.23%	-0.88%	-2.78%	-9.23%	-6.87%
瑞士法郎	0.9789	-0.03%	-0.56%	2.34%	-3.70%	-6.53%
日圓	137.44	-0.27%	-0.95%	-2.15%	-8.77%	-16.23%
人民幣	6.7187	0.06%	-0.17%	0.26%	-5.19%	-5.05%
離岸人民幣	6.7258	-0.10%	-0.38%	0.45%	-4.92%	-5.24%
新台幣	29.855	0.15%	-0.15%	-0.36%	-2.56%	-7.23%
印度盧比	79.5955	-0.16%	-0.71%	-1.88%	-4.34%	-6.34%
泰銖	36.2600	0.22%	-0.58%	-4.07%	-7.54%	-8.01%
馬來西亞幣	4.4335	0.08%	-0.23%	-0.35%	-4.58%	-5.79%
俄羅斯盧比	58.4750	-0.09%	7.89%	-0.29%	40.63%	26.85%
土耳其里拉	17.4292	0.16%	-0.81%	-0.86%	-16.16%	-27.57%
波蘭羅提	4.8014	-0.35%	-1.95%	-6.86%	-10.55%	-15.56%
巴西幣	5.3931	-0.24%	-0.71%	-4.84%	-12.71%	5.53%
墨西哥披索	20.7300	0.06%	-0.62%	-0.29%	-3.54%	-0.64%
南非幣	16.9167	0.05%	-0.97%	-5.11%	-13.28%	-5.59%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 7 月 13 日

一、亞洲

週三(7/13)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300指數分別漲2.68%、0.54%、0.47%、0.09%、0.18%，而香港恆生和印度BSE Sensex指數續跌0.22%與0.69%。東南亞主要股市走勢偏弱，新加坡、馬來西亞、越南、印尼等股市走低0.08%至1.15%，泰國休市。

雖然美股主要指數週二似乎受到假通膨數據消息影響而再度收低，但投資者對企業財報和經濟前景擔憂的氛圍並未完全延伸至週三亞洲市場，部份地區股市呈現開高後維持平盤以上的波動，其中台股受國安基金護盤消息提振而漲勢亮眼，而東南亞股市表現則較為偏弱。

美股週二走勢繼續偏弱，但國安基金拍板進場護盤，激勵投資者信心，台股早盤跳空大漲，最終加權股價指數強勢走高374點，站回萬四大關收在14,324點。主要類股多強勢反彈，半導體、電子、機電等強漲超過3%，金融、運輸、電子零組件、光電、玻璃陶瓷、電器電纜等大漲2%以上。其中，台積電領頭走高4.6%，聯電和聯發科走升超過3%，鴻海和大立光漲1.3%以上。

中國股市早盤溫和開高走升後，盤中一度震盪走低。不過，亞洲整體情緒不錯，促使午盤前盤勢逐漸拉升，同時中國出口繼續雙位數增長且優於預估值，最終上證和滬深300指數順利中止連三跌回漲。主要類股大多走勢正面，風電強漲6.7%，光電、碳中和、電池、機械走高超過2%，通信、新能源車、旅遊、遊戲、基建等漲1%以上，房地產、互聯網、食品、酒、餐飲、建材、汽車等也收漲，而電子、半導體、大金融等走勢偏弱。另外，住房和城鄉建設部發布《城鄉建設領域碳達峰實施方案》，推動低碳建築規模化發展，鼓勵建設零碳建築和近零能耗建築，政策利於碳中和、基建、建材等領域。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本7月路透製造業大觀指數	9	—	9
南韓央行基準利率	2.25%	2.25%	1.75%
中國7月出口(年)	17.9%	12%	16.9%
中國7月進口(年)	1%	3.9%	4.1%

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌1.01%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.16%、0.74%、0.73%、0.93%。

雖然英國經濟數據表現較預期佳，同時亞洲展現不錯的投資者情緒，但市場對美國準備公布的最新通膨增長率相當緊張，令投資者保守應對，促使歐洲股市開低並維持偏弱震盪。後續美國通膨率再度高於前一月和市場預估，美股上午盤受到拖累走低，不佳氛圍繼續環繞歐洲市場，最終主要指數皆下修。

歐洲主要類股跌多漲少，僅不動產、公用事業、能源等小漲0.07%至0.25%，其餘走低。金融下挫1.47%，非景氣循環消費、科技、原物料、健康照護、工業、景氣循環消費等跌0.79%至0.99%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國6月通膨增長率終值(月)	0.1%	0.1%	0.9%
德國6月通膨增長率終值(年)	7.6%	7.6%	7.9%
德國6月調和通膨增長率終值(月)	-0.1%	-0.1%	1.1%
德國6月調和通膨增長率終值(年)	8.2%	8.2%	8.7%
英國5月GDP增長率(月)	0.5%	0%	-0.3%
英國5月GDP增長率(年)	3.5%	2.7%	3.4%
英國5月工業產出(月)	0.9%	0%	-0.6%
英國5月工業產出(年)	1.4%	-0.3%	0.7%
英國5月製造業產出(月)	1.4%	0%	-1%
英國5月製造業產出(年)	2.3%	0.2%	0.5%
歐元區5月工業產出(月)	0.8%	0.3%	0.5%
歐元區5月工業產出(年)	1.6%	0.3%	-2.5%

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.67%(-208.54點)、0.45%(-17.02點)、0.15%(-17.15點)；資金繼續流入債市尋求避險，美國10年公債殖利率由2.971%下滑至2.935%，但與2年和5年公債利率持續倒掛，而2年和10年利率盤中倒掛幅度出現2000年以來最大；美元指數走低0.04%，來到108.03。

盤前公布的6月通膨率年增9.1%，明顯高於預估的8.8%，為1981年12月以來新高，主要推升因素為能源價格。此數據結果令市場認為美聯儲恐需更積極緊縮，經濟衰退機率提高的擔憂明顯上升，致使美股主要指數較大幅開低並維持偏弱震盪。後續市場逐漸消化通膨率結果，資金有所回流科技成長股，那斯達克和標普500二指數一度回至平盤之上，但動能難以有效持續，最終三大指數皆續跌，而費城半導體指數則續漲0.75%。

標普500指數的11項類股大多走低，僅必需消費和非必需消費走升0.01%及0.86%。通訊服務和工業下挫1%以上，能源、科技、公用事業、原物料、不動產、金融、健康照護等跌0.22%至0.94%

道瓊工業指數成分股7成收於平盤之下，9檔個股跌幅超過1%。其中，聯合健康集團和波音下挫2%以上，蘋果、微軟、高盛、摩根大通等也走弱。逢低買盤對科技成長股有所支撐，助那斯達克指數僅小幅收低。其中，半導體大廠多數走升，科技巨頭亞馬遜和Meta(FB)收漲，Netflix和特斯拉走高超過1%，因此幫助削減大盤跌幅。

經濟數據	最新值	預估值	前值
6月消費通膨增長率(月)	1.3%	1.1%	1%
6月消費通膨增長率(年)	9.1%	8.8%	8.6%
6月核心消費通膨增長率(月)	0.7%	0.6%	0.6%
6月核心消費通膨增長率(年)	5.9%	5.7%	6%

四、國際油價

紐約油價漲0.48%，走升至96.3美元；布蘭特油價漲0.35%，走升至99.84美元。雖然美國一週油品庫存大幅增加，但經過週二較大幅下修後，短線逢低買盤顯現，幫助週三兩大國際油價回升。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存大增325.4萬桶，明顯差於市場預估的減少15.4萬桶；汽油庫存大增582.5萬桶，也明顯不如市場預估的減少35.7萬桶。

【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。