

投資市場日報

2022年7月15日

通膨續高且財報不佳帶給歐美股市壓力，但逢低買盤助美科技股走升

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	30,630.17	-0.46%	-2.40%	0.87%	-11.09%	-15.71%
S&P 500指數	3,790.38	-0.30%	-2.88%	1.47%	-13.71%	-20.47%
NASDAQ指數	11,251.19	0.03%	-3.19%	3.90%	-15.73%	-28.08%
費城半導體指數	2,626.92	1.92%	0.81%	-2.34%	-13.25%	-33.43%
英國金融時報指數	7,039.81	-1.63%	-2.08%	-2.05%	-7.57%	-4.67%
德國DAX指數	12,519.66	-1.86%	-2.52%	-5.90%	-11.61%	-21.18%
法國CAC指數	5,915.41	-1.41%	-1.52%	-0.58%	-10.23%	-17.30%
義大利FTSE MIB指數	20,554.33	-3.44%	-4.66%	-5.92%	-17.33%	-24.84%
日本日經225指數	26,643.39	0.62%	0.58%	0.05%	-1.95%	-7.46%
韓國KOSPI綜合指數	2,322.32	-0.27%	-0.51%	-6.85%	-14.52%	-22.01%
台灣加權股價指數	14,438.52	0.79%	0.71%	-10.03%	-16.28%	-20.75%
上海綜合	3,281.74	-0.08%	-2.46%	-0.22%	1.74%	-9.84%
滬深300	4,322.07	0.01%	-2.73%	2.36%	3.11%	-12.52%
香港恆生指數	20,751.21	-0.22%	-4.12%	-1.50%	-3.56%	-11.31%
印度BSE 30指數	53,416.15	-0.18%	-1.41%	1.37%	-8.44%	-8.30%
印尼雅加達綜合指數	6,690.09	0.74%	0.56%	-5.10%	-7.54%	1.65%
馬來西亞吉隆坡指數	1,420.06	0.62%	0.10%	-4.13%	-11.01%	-9.41%
新加坡海峽時報指數	3,090.63	-1.22%	-1.24%	-0.59%	-7.35%	-1.06%
越南VN指數	1,182.17	0.70%	1.35%	-3.91%	-19.70%	-21.10%
泰國SET指數	1,536.82	-0.65%	-1.64%	-4.13%	-8.21%	-7.29%

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	108.63	0.62%	1.40%	2.95%	8.28%	13.19%
歐元	1.0018	-0.18%	-0.90%	-4.28%	-7.34%	-11.48%
英鎊	1.1822	-0.35%	-1.01%	-1.74%	-9.57%	-12.25%
澳幣	0.6749	-0.30%	-1.03%	-2.30%	-8.85%	-6.99%
瑞士法郎	0.9829	0.04%	-0.50%	1.97%	-4.04%	-6.90%
日圓	138.97	0.14%	-2.17%	-2.96%	-8.98%	-17.15%
人民幣	6.7564	-0.12%	-0.76%	-0.54%	-5.70%	-5.58%
離岸人民幣	6.7629	-0.08%	-1.09%	-0.62%	-5.65%	-5.76%
新台幣	29.889	-0.12%	-0.33%	-0.59%	-2.96%	-7.34%
印度盧比	80.1533	-0.56%	-1.27%	-2.65%	-4.81%	-6.94%
泰銖	36.4500	-0.54%	-0.54%	-4.12%	-7.64%	-8.51%
馬來西亞幣	4.4430	-0.22%	-0.34%	-0.51%	-4.80%	-5.99%
俄羅斯盧比	58.2750	0.34%	11.94%	-1.32%	42.88%	27.30%
土耳其里拉	17.4632	0.03%	-0.95%	-1.00%	-16.16%	-27.71%
波蘭羅提	4.8094	-0.21%	-2.35%	-6.42%	-10.90%	-15.70%
巴西幣	5.4239	0.04%	-2.34%	-5.72%	-13.40%	4.93%
墨西哥披索	20.8289	0.21%	-1.84%	-0.81%	-4.15%	-1.11%
南非幣	17.1943	-0.24%	-1.96%	-6.79%	-14.86%	-7.11%

資料來源：CMoney，截至2022年7月14日

一、亞洲

週四(7/14)台灣加權、日經225、中國滬深300指數分別漲0.79%、0.62%、0.01%，而南韓KOSPI、中國上證、香港恆生、印度BSE Sensex指數則走低0.27%、0.08%、0.22%、0.18%。東南亞主要股市漲跌互見但稍微偏弱，新加坡和泰國股市跌1.22%與0.65%，馬來西亞、越南、印尼等股市漲0.62%至0.74%。

美國週三公布的最新通膨增長率明顯高於預估，令市場對美聯儲可能7月會議升息4碼的預期大幅跳升，帶給股市不小壓力。不過，盤中具有逢低買盤，而此股情緒似乎延續至週四亞股，地區股市形成震盪但並未特別恐慌，多個股市指數開低後震盪拉升，最終形成漲跌互見走勢。

受到美股影響，台股早盤走低逾百點，但盤中震盪拉升轉為走高百點，似乎為國安基金進場護盤，最終加權股價指數大漲113點，收在14,438點。百貨貿易強漲3%，運輸大漲2.8%，電子、半導體、電子零組件、化工、橡膠等走高1%以上，而金融、資訊服務、觀光等走低。其中，投資者對台積電和大立光法說會具期待，大立光強勢走高2.4%，台積電也漲將近1%，鴻海、聯發科、聯電等表現也相當理想。

中國股市同樣受美股影響，早盤偏弱開低，盤中走勢回穩並震盪拉升，但下午盤再度走弱，最終上證和滬深300二指數一跌一漲作收。受到停止繳付貸款反制爛尾樓行動影響，大金融下挫2%，房地產遭拖累跌1.4%，同時建材、基建、鋼鐵、消費等類股表現也不理想，為拉低大盤走勢的主要板塊，而電池強漲4.7%，光電、新能源車、碳中和、醫藥、通信、軍工等大漲2%以上。另外，根據Bloomberg報導統計，政府準備投入7.2兆元進行基礎建設，期望帶動經濟復甦。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本5月工業產出終值(月)	-7.5%	—	-1.5%
日本5月工業產出終值(年)	-3.1%	—	-4.9%

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數跌1.53%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.86%、1.63%、1.41%、3.44%。

處於高位難消的美國通膨，持續帶給歐洲投資者一定擔憂。同時，華爾街金融巨擘準備公布財報，加上美國準備在公布生產者物價的通膨相關數據，市場緊張感難以緩和，促使歐洲股市溫和開低並偏弱震盪。後續美國兩大金融機構財報皆不如預期，同時通膨相關數據繼續攀升，加上義大利政局出現動盪，歐元持續往平價走貶，難以扭轉負面情緒使市場信心疲弱，致使歐股主要指數最終續跌。另外，歐盟委員會將今年歐盟經濟成長率由2.3%下修至1.4%，通膨增長率由6.1%調升至7.6%。

歐洲主要類股皆走低，能源下挫3.58%，不動產、原物料、金融等修正2.17%至2.47%，工業、景氣循環消費、非景氣循環消費、科技、健康照護、公用事業等跌0.62%至1.07%。

三、美國

週四道瓊工業和標普500指數跌0.46%(-142.62點)與0.3%(-11.4點)，那斯達克指數回漲0.03%(+3.6點)，美國10年公債利率由2.935%升至2.958%，繼續與2年及5年公債利率形成倒掛，美元指數走升0.65%，來到108.65。

盤前備受矚目的金融巨擘摩根大通和摩根史坦利財報結果令人失望，獲利和營收皆不如預估。同時，生產者物價年增率高於預期，積極緊縮的擔憂較難消退，促使美股主要指數再度開低。市場逐漸消化不佳訊息並於盤中探底後，走勢逐漸震盪拉升，科技成長股動能回復較佳，最終道瓊工業和標普500二指數續跌，而那斯達克小幅收於平盤之上，費城半導體則大漲1.92%。

標普500指數的11項類股跌多漲好，不動產、通訊服務、原物料、能源、金融等下挫1%至1.92%，非必需消費、健康照護、工業等走低0.06%至0.58%，而科技走高0.93%，必需消費和公用事業小漲0.16%與0.01%。

道瓊工業指數成分股超過半數收於平盤之下，其中Travelers下挫4.6%，摩根大通跌3.4%，高盛、美國運通、Caterpillar走低2%以上，而蘋果強漲2%，微軟、英特爾、聯合健康集團等走升，幫助削減盤勢跌幅。

科技成長股走勢回穩，助那斯達克指數中止連三跌回升。其中，前100大個股漲跌參半，科技巨頭亞馬遜、蘋果、微軟走升，半導體大廠普遍漲幅達1%以上，特斯拉漲0.5%，

因此協助大盤指數止跌回升。

經濟數據	最新值	預估值	前值
6月生產者物價指數增長率(月)	1.1%	0.8%	0.9%
6月生產者物價指數增長率(年)	11.3%	10.7%	10.9%
6月核心生產者物價指數增長率(月)	0.4%	0.5%	0.6%
6月核心生產者物價指數增長率(年)	8.2%	8.1%	8.3%
一週初申請失業救濟金人數	24.4萬	23.5萬	23.5萬

標準普爾500企業季度財報結果：

公司名稱	實際每股盈餘 (美元)	預估每股盈餘 (美元)	實際營收 (億美元)	預估營收 (億美元)
摩根大通 (盤前公布)	2.76	2.88	316.3	319.5
摩根史坦利 (盤前公布)	1.39	1.53	131.3	134.8

四、國際油價

紐約油價漲0.18%，走升至96.47美元；布蘭特油價漲0.19%，走升至99.76美元。美國消費通膨率再度高於預估，油市投資者預期美聯儲恐會加大升息力度，拖累經濟前景並影響原油需求的機率提高，一度令油價承受較明顯賣壓。不過，逢低買盤進場，推助週四兩大國際油價最終小幅收漲。

【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。