

投資市場日報

2022年7月20日

美大型企業財報大多符合預期，支持市場信心並激勵歐美股市走高

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	31,827.05	2.43%	2.73%	6.48%	-8.83%	-12.41%
標準普爾500指數	3,936.69	2.76%	3.09%	7.13%	-11.78%	-17.40%
那斯達克指數	11,713.15	3.11%	3.98%	8.47%	-14.00%	-25.13%
費城半導體指數	2,803.14	4.61%	9.58%	8.71%	-11.10%	-28.97%
英國金融時報指數	7,296.28	1.01%	1.20%	3.99%	-4.01%	-1.20%
德國DAX指數	13,308.41	2.69%	3.12%	1.39%	-5.97%	-16.22%
法國CAC指數	6,201.22	1.79%	2.60%	5.42%	-5.10%	-13.31%
義大利FTSE MIB指數	21,696.20	2.49%	0.98%	-0.43%	-11.89%	-20.66%
日本日經225指數	26,961.68	0.65%	2.37%	3.85%	-0.09%	-6.36%
韓國KOSPI綜合指數	2,370.97	-0.18%	2.30%	-2.87%	-12.80%	-20.37%
台灣加權股價指數	14,694.08	-0.17%	5.33%	-6.06%	-13.53%	-19.35%
上海綜合	3,279.43	0.04%	-0.06%	-1.13%	2.67%	-9.90%
滬深300	4,269.34	-0.54%	-1.03%	-0.92%	3.25%	-13.58%
香港恆生指數	20,661.06	-0.89%	-0.88%	-1.96%	-1.74%	-11.70%
印度BSE 30指數	54,767.62	0.45%	1.63%	6.63%	-3.00%	-5.98%
印尼雅加達綜合指數	6,736.09	1.15%	0.26%	-2.90%	-6.43%	2.35%
馬來西亞吉隆坡指數	1,428.76	-0.05%	0.19%	-1.92%	-9.64%	-8.85%
新加坡海峽時報指數	3,117.79	-0.13%	-0.89%	0.64%	-5.73%	-0.19%
越南VN指數	1,178.33	0.16%	0.30%	-3.20%	-16.22%	-21.35%
泰國SET指數	1,533.43	-0.74%	-0.86%	-1.66%	-8.49%	-7.49%

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	106.70	-0.62%	-1.27%	1.91%	5.69%	11.18%
歐元	1.0243	0.95%	2.09%	-2.61%	-5.25%	-9.50%
英鎊	1.2010	0.51%	0.88%	-1.77%	-7.63%	-10.86%
澳幣	0.6880	0.72%	1.57%	-1.44%	-7.23%	-5.19%
瑞士法郎	0.9763	0.06%	0.24%	-1.08%	-2.99%	-6.28%
日圓	137.73	0.25%	-0.55%	-2.29%	-6.56%	-16.46%
人民幣	6.7438	0.01%	-0.14%	-0.64%	-5.43%	-5.41%
離岸人民幣	6.7441	0.24%	-0.14%	-0.38%	-4.91%	-5.49%
新台幣	29.902	0.03%	-0.03%	-0.62%	-2.25%	-7.39%
印度盧比	80.0086	-0.24%	-0.64%	-2.50%	-4.51%	-6.79%
泰銖	36.5650	0.11%	-0.62%	-3.53%	-7.85%	-8.77%
馬來西亞幣	4.4490	0.07%	-0.27%	-1.04%	-4.37%	-6.12%
俄羅斯盧比	57.7756	-3.62%	1.11%	-1.70%	40.05%	28.41%
土耳其里拉	17.4780	-0.50%	-0.97%	-0.85%	-16.13%	-27.77%
波蘭羅提	4.7001	0.77%	1.88%	-4.74%	-8.39%	-13.74%
巴西幣	5.3737	0.68%	0.87%	-4.39%	-13.09%	5.91%
墨西哥披索	20.3882	0.86%	1.81%	0.20%	-1.64%	1.03%
南非幣	17.0787	-0.05%	-0.66%	-6.17%	-12.52%	-6.48%

資料來源：CMoney，截至2022年7月19日

一、亞洲

週二(7/19)日經225和中國上證指數漲0.65%與0.04%，台灣加權、南韓KOSPI、中國滬深300、香港恆生指數分別跌0.17%、0.18%、0.54%、0.89%，印度BSE Sensex指數續漲0.45%。東南亞主要股市溫和走低，新加坡、馬來西亞、泰國等股市走低0.05%至0.74%，越南和印尼股市走升0.16%及1.15%。

美股星期一由漲轉跌，科技巨頭蘋果表示將放緩聘僱和支出，激起市場對經濟前景不佳的擔憂，促使整體氛圍迅速轉為負面，而此不佳的市場情緒大多延續至週二亞洲地區，大多主要股市開低並呈現偏弱震盪。不過，經歷休假回歸的日本股市，延續前一週正面走勢，日經225指數開高後維持平盤以上波動，投資者對其央行仍會保持寬鬆措施樂觀看待，繼續提供股市正面動能支撐。

蘋果帶領美國科技股走低，週二台股受到牽累開低後偏弱震盪，最終加權股價指數回跌25點，收在14,694點。類股方面，電子通路下挫超過1%，半導體和電子等走低0.7%左右，而非電族群的運輸強漲3.3%，水泥、造紙、紡織纖維、玻璃陶瓷、塑膠走高1%以上。其中，台積電下挫0.9%為重要領跌，鴻海、大立光、聯電等也走低，而航運的萬海強漲8.2%，陽明和長榮亦走高超過2.5%，幫助削減大盤跌幅。

受到美股由漲轉跌的拖累，加上疫情確診人數回升至將近700人等因素影響，中國上證和滬深300二指數偏弱震盪，最終形成一漲一跌。主要類股大多表現不佳，光電、機械、碳中和等下挫超過2%，新能源車、電池、醫藥等跌1%以上，半導體、互聯網、汽車、能源、煤炭、旅遊等也偏弱，而軟件、大數據、雲計算、遊戲、通信等漲幅超過1%，大金融和消費也走升，帶來不小支持。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲1.38%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲2.69%、1.01%、1.79%、2.49%。

星期一美股下午盤由漲轉跌，此一效應傳導至週二歐洲市場。同時，對於本週將舉行的歐央行會議，出現可能升息2碼的聲音，令投資者相當謹慎看待，而整體氛圍具緊張感之下，歐洲主要指數開低後偏弱震盪。不過，盤中股市逐漸拉升，後續美股上午盤擺脫前

一日的尾盤疲弱而回漲，給予歐洲股市一定提振，最終主要指數續漲。另外，英國數據顯示就業市場穩健發展，此結果或將繼續支持央行升息的可能。

歐洲主要類股皆收漲，金融、健康照護、景氣循環消費等強勢走高2.05%至2.67%，科技、非景氣循環消費、不動產、工業、原物料、公用事業等漲1.11%至1.96%，能源走升0.5%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國4月就業人數增長	29.6萬	17萬	17.7萬
英國5月失業率	3.8%	3.9%	3.8%
英國6月申請失業救濟人數	-2萬	—	-1.97萬
歐元區6月通膨增長率終值(月)	0.8%	0.8%	0.8%
歐元區6月通膨增長率終值(年)	8.6%	8.6%	8.1%
歐元區6月核心通膨增長率終值(年)	3.7%	3.7%	3.8%

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲2.43%(+754.44點)、2.76%(+105.84點)、3.11%(+353.1點)，美國10年公債利率由2.989%升至3.028%，繼續與2年和5年公債利率倒掛，美元指數走低0.62%，來到106.7。

近幾日的大型企業財報大致符合預期，同時股市先前也經過較明顯的修正，因此激起投資者逢低進場的意願，推助美股開高後震盪走高，盤中維持良好市場情緒，最終三大指數強力收漲，費城半導體指數大漲4.61%。另外，盤後公布第二季財報的Netflix，雖然營收不如預估，但全球付費會員僅減少97萬人，遠低於市場預估的200萬人，令人對其未來仍具期待，盤後股價強漲7%。

標普500指數的11項類股全數走升，科技、金融、非必需消費、原物料、能源、工業、通訊服務等強漲3.07%至3.64%，必需消費、健康照護、不動產等漲1.08%至2.84%，公用事業小漲0.68%。

道瓊工業指數成分股僅2檔個股走低，其餘皆收漲，23檔個股漲幅達1%以上。其中，波音、高盛、NIKE等強勢走高超過5%，Caterpillar、迪士尼、英特爾、Salesforce等大

漲3%以上，蘋果和微軟也走高超過2%。

市場情緒良好帶動科技成長股漲勢，助那斯達克大幅回漲。其中，前100大個股僅2檔個股收低，科技巨頭FAAMG至少走高2%以上，半導體大廠普遍漲幅超過3%，Netflix大漲5.6%，特斯拉也走升2%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
6月新屋開工數	155.9萬	158萬	159.1萬
6月新屋開工(月)	-2%	—	-11.9%
6月營建許可數	168.5萬	165萬	169.5萬
6月營建許可(月)	-0.6%	—	-7%

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)
嬌生 (盤前公布)	2.59	2.55	240.2	238.2
Netflix (盤後公布)	3.2	2.94	79.7	80.35

四、國際油價

紐約油價漲1.58%，走升至104.22美元；布蘭特油價漲0.88%，走升至107.2美元。投資者對供給不足和俄國可能斷供西歐天然氣的擔憂持續，加上美元走低，促使週二兩大國際油價繼續走高。

【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。