# 投資市場日報

2022年7月21日

## 多重事件擔憂令歐股走弱，而科技股漲勢支持美股續漲

| 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 | 31,874.84 | 0.15% | 3.58% | 6.64% | -9.35% | -12.28% |
| 標準普爾500指數 | 3,959.90 | 0.59% | 4.16% | 7.76% | -11.20% | -16.92% |
| 那斯達克指數 | 11,897.65 | 1.58% | 5.78% | 10.18% | -11.56% | -23.95% |
| 費城半導體指數 | 2,872.96 | 2.49% | 11.47% | 11.42% | -8.57% | -27.20% |
| 英國金融時報指數 | 7,264.31 | -0.44% | 1.51% | 2.00% | -4.78% | -1.63% |
| 德國DAX指數 | 13,281.98 | -0.20% | 4.12% | 0.12% | -7.52% | -16.39% |
| 法國CAC指數 | 6,184.66 | -0.27% | 3.07% | 4.47% | -6.65% | -13.54% |
| 義大利FTSE MIB指數 | 21,348.42 | -1.60% | 0.29% | -2.98% | -14.19% | -21.93% |
| 日本日經225指數 | 27,680.26 | 2.67% | 4.54% | 7.41% | 1.70% | -3.86% |
| 韓國KOSPI綜合指數 | 2,386.85 | 0.67% | 2.50% | -0.17% | -12.21% | -19.84% |
| 台灣加權股價指數 | 14,733.22 | 0.27% | 2.85% | -4.13% | -14.09% | -19.13% |
| 上海綜合 | 3,304.72 | 0.77% | 0.62% | -0.32% | 4.88% | -9.21% |
| 滬深300 | 4,283.80 | 0.34% | -0.87% | -1.08% | 5.23% | -13.29% |
| 香港恆生指數 | 20,890.22 | 1.11% | 0.44% | -1.29% | -0.26% | -10.72% |
| 印度BSE 30指數 | 55,397.53 | 1.15% | 3.52% | 7.36% | -2.88% | -4.90% |
| 印尼雅加達綜合指數 | 6,874.74 | 2.06% | 3.52% | -1.46% | -4.88% | 4.46% |
| 馬來西亞吉隆坡指數 | 1,436.98 | 0.58% | 1.82% | -0.30% | -9.84% | -8.33% |
| 新加坡海峽時報指數 | 3,170.29 | 1.68% | 1.33% | 2.39% | -4.95% | 1.49% |
| 越南VN指數 | 1,194.14 | 1.34% | 1.72% | 1.16% | -13.76% | -20.30% |
| 泰國SET指數 | 1,539.32 | 0.38% | -0.48% | -1.28% | -8.39% | -7.14% |

| 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 | 107.05 | 0.35% | -0.84% | 2.24% | 6.63% | 11.55% |
| 歐元 | 1.0227 | -0.15% | 1.90% | -3.13% | -6.41% | -9.64% |
| 英鎊 | 1.1992 | -0.15% | 1.07% | -2.49% | -8.30% | -11.00% |
| 澳幣 | 0.6908 | 0.41% | 2.05% | -1.02% | -7.38% | -4.80% |
| 瑞士法郎 | 0.9685 | 0.81% | 1.05% | -0.28% | -2.21% | -5.52% |
| 日圓 | 138.13 | -0.28% | -0.82% | -2.56% | -6.82% | -16.69% |
| 人民幣 | 6.7530 | -0.13% | -0.45% | -1.00% | -5.00% | -5.54% |
| 離岸人民幣 | 6.7579 | -0.22% | -0.58% | -1.06% | -4.50% | -5.69% |
| 新台幣 | 29.896 | 0.03% | -0.15% | -0.51% | -2.16% | -7.37% |
| 印度盧比 | 79.9024 | 0.16% | -0.24% | -2.49% | -4.50% | -6.64% |
| 泰銖 | 36.6900 | -0.33% | -1.16% | -3.71% | -7.75% | -9.07% |
| 馬來西亞幣 | 4.4520 | -0.07% | -0.42% | -1.14% | -3.74% | -6.18% |
| 俄羅斯盧比 | 56.3476 | 2.54% | 3.80% | -1.72% | 45.97% | 31.68% |
| 土耳其里拉 | 17.5543 | -0.42% | -0.54% | -1.27% | -16.42% | -28.08% |
| 波蘭羅提 | 4.6472 | 1.14% | 2.96% | -5.02% | -8.11% | -12.76% |
| 巴西幣 | 5.3968 | -0.42% | -0.31% | -4.58% | -14.42% | 5.46% |
| 墨西哥披索 | 20.4677 | -0.39% | 1.35% | -1.11% | -2.28% | 0.64% |
| 南非幣 | 17.0567 | 0.14% | -0.76% | -6.03% | -11.69% | -6.36% |

資料來源：CMoney，截至 2022 年 7 月 20 日

## 一、亞洲

週三(7/20)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.27%、2.67%、0.67%、0.77%、0.34%、1.11%，印度BSE Sensex指數也再漲1.15%。東南亞主要股市明顯走升，新加坡、馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市漲0.38%至2.06%。

**本週公布的大型企業財報普遍並未令市場感到失望，資金重回市場的意願大幅提高，科技成長股帶動美股強力反彈，同時Netflix週二盤後公布的財報並未如預期差，此股正面效應在亞洲市場發酵，推助主要地區股市開高後維持高位波動，最終大多股市指數順利收漲。其中，日本股市展現強勁走勢，市場預期日央行會議將會持續保持寬鬆，給予日經225指數較佳的走升動能支持。**

**美股大幅反彈，費城半導體指數強漲，激勵台股週三開高並多數時間維持高位運行，早盤一度大漲200點。不過，尾盤出現較明顯獲利了結賣壓，漲幅明顯回吐，最終加權股價指數僅小漲39點，收在14,733點。類股方面，半導體、電子零組件、電腦及週設等走高超過1%，電子漲0.9%，為盤勢主要支撐，而運輸與油電燃氣下挫超過2%，汽車和橡膠跌1%以上，金融及多數傳產也走低，令漲勢動能縮減。**

**雖然中國政府維持1年和5年貸款市場利率不變，但人行強調下半年將持續優化信貸結構，進一步推動金融機構降低實際貸款利率，普遍預期下半年貸款市場利率仍有下行空間。同時，美股漲勢帶來良好氛圍，亞洲股市大多走升，也帶動上證和滬深300二指數收漲。主要類股大多走升，軍工、風電、教育、互聯網等強勢走高超過2%，半導體、通信、旅遊、餐飲、有色金屬、醫藥健康、鋼鐵等漲幅達1%，光電、人工智能、食品飲料、酒、碳中和等走勢也相當穩健。**

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|---|---|---|---|
| 中國1年期貸款市場利率 | 3.7% | — | 3.7% |
| 中國5年期貸款市場利率 | 4.45% | — | 4.45% |

## 二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌0.21%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.2%、0.44%、0.27%、1.6%。

**投資者對美國大型企業財報目前為止的表現逐漸趨向正面，激勵美股走高的正面效應持續在歐洲早盤發酵，帶動週三歐股溫和開高並一度維持平盤以上波動。普丁表示只要渦輪機能送達，北溪1號應會恢復供氣，但若無法達成，則輸送量將降至20%，能源危機威脅上升，同時英國6月通膨年增率攀升至40年新高，此結果應會提高英央行8月會議再升息2碼的機率，也令市場對本週歐央行會議可能加息2碼的緊張感提高，加上義大利政局的動盪，致使盤中股市動能逐漸消退並轉跌。後續美股早盤回檔，歐股走勢難以受到提振，最終主要指數回落收低。**

**歐洲主要類股大多走低，公用事業下挫1.1%較疲弱，非景氣循環消費跌1%次之，原物料、景氣循環消費、金融、健康照護等走低0.22%至0.88%，而不動產、能源、科技等走升0.14%至0.96%，工業處於平盤附近。**

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|---|---|---|---|
| 德國6月生產者物價增長率(月) | 0.6% | 1.3% | 1.6% |
| 德國6月生產者物價增長率(年) | 32.7% | 33.9% | 33.6% |
| 英國6月通膨增長率(月) | 0.8% | 0.7% | 0.7% |
| 英國6月通膨增長率(年) | 9.4% | 9.3% | 9.1% |
| 英國6月核心通膨增長率(月) | 0.4% | 0.5% | 0.5% |
| 英國6月核心通膨增長率(年) | 5.8% | 5.8% | 5.9% |
| 英國6月生產者出廠價格增長率(月) | 1.4% | 1.1% | 1.6% |
| 英國6月生產者出廠價格增長率(年) | 16.5% | 16% | 15.7% |
| 英國6月核心生產者出廠價格增長率(月) | 0.8% | — | 1.5% |
| 英國6月核心生產者出廠價格增長率(年) | 15.2% | — | 14.8% |
| 歐元區7月消費者信心指數初值 | -27 | -24.9 | -23.8 |

**三、美國**

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.15%(+47.78點)、0.59%(+23.21點)、1.58%(+184.5點)，美國10年公債利率由3.028%小升至3.03%，繼續與2年和5年公債利率倒掛，美元指數回升0.35%，來到107.05。

**雖然美股早盤出現回檔壓力，道瓊工業和標普500二指數皆開低，但週二盤後公布不錯財**

報的Netflix令市場重拾對科技股信心，那斯達克指數開高後一路震盪走高，並帶動整體股市的氛圍。最終美股三大指數順利收漲，費城半導體指數繼續大漲2.49%。另外，週三盤後特斯拉公布的財報令投資者感到滿意，雖然營收不如預期，但卻年增42%，同時第二季交車254,695輛，年成長27%，且獲利擊敗市場預估，盤後股價走升1.3%。

標普500指數的11項類股漲多於跌，通訊服務、能源、科技、非必需消費強勢走高1.01%至1.76%，原物料、金融、工業等走升0.11%至0.74%，而健康照護和公用事業下挫1.06%與1.36%，不動產和必需消費走低0.53%及0.73%。

道瓊工業指數成分股6成收於平盤之上，8檔個股漲幅達1%。其中，Salesforce強漲4.9%，迪士尼大漲3.7%，蘋果、微軟、高盛、波音、NIKE等走高1%以上。科技股繼續受資金青睞，支持那斯達克連續第二天強勢收漲。前100大個股將近8成走升，其中科技巨頭FAAMG再度皆收於平盤之上，半導體大廠多數漲幅達1%，Netflix強勢走高7.3%，特斯拉小漲0.8%。

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|---|---|---|---|
| 6月成屋銷售數 | 512萬 | 538萬 | 541萬 |
| 6月成屋銷售(月) | -5.4% | — | -3.4% |

**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) |
|---|---|---|---|---|
| Tesla (盤後公布) | 2.27 | 1.81 | 169.3 | 171 |

**四、國際油價**

紐約油價跌1.88%，走低至102.26美元；布蘭特油價跌0.62%，走低至106.68美元。經過三天連漲，而且美國一週汽油庫存明顯大增，短期需求前景或較不樂觀，致使週三兩大國際油價回檔收低。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存減少44.6萬桶，優於市場預估的增加135.7萬桶；汽油庫存大增349.8萬桶，遠差於市場預估的增加7.1萬桶。

【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。