

投資市場日報

2022年7月22日

市場消化歐央行大幅升息且科技股漲勢佳，支持美股延續漲勢

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	32,036.90	0.51%	4.59%	4.93%	-7.92%	-11.84%
標準普爾500指數	3,998.95	0.99%	5.50%	6.22%	-8.98%	-16.10%
那斯達克指數	12,059.61	1.36%	7.19%	8.95%	-8.46%	-22.92%
費城半導體指數	2,916.81	1.53%	11.04%	10.09%	-4.64%	-26.08%
英國金融時報指數	7,270.51	0.09%	3.28%	1.66%	-4.69%	-1.54%
德國DAX指數	13,246.64	-0.27%	5.81%	-0.34%	-8.66%	-16.61%
法國CAC指數	6,201.11	0.27%	4.83%	3.96%	-7.65%	-13.31%
義大利FTSE MIB指數	21,196.59	-0.71%	3.12%	-4.04%	-14.55%	-22.49%
日本日經225指數	27,803.00	0.44%	4.35%	5.93%	0.91%	-3.43%
韓國KOSPI綜合指數	2,409.16	0.93%	3.74%	0.01%	-11.69%	-19.09%
台灣加權股價指數	14,937.70	1.39%	3.46%	-5.03%	-12.79%	-18.01%
上海綜合	3,272.00	-0.99%	-0.30%	-1.05%	6.24%	-10.10%
滬深300	4,236.06	-1.11%	-1.99%	-2.07%	6.01%	-14.26%
香港恆生指數	20,574.63	-1.51%	-0.85%	-4.57%	-0.52%	-12.07%
印度BSE 30指數	55,681.95	0.51%	4.24%	6.00%	-3.85%	-4.41%
印尼雅加達綜合指數	6,864.13	-0.15%	2.60%	-2.55%	-5.66%	4.29%
馬來西亞吉隆坡指數	1,450.32	0.93%	2.13%	-0.52%	-9.26%	-7.48%
新加坡海峽時報指數	3,152.30	-0.57%	2.00%	1.12%	-5.86%	0.92%
越南VN指數	1,198.47	0.36%	1.38%	2.22%	-12.53%	-20.01%
泰國SET指數	1,546.31	0.45%	0.62%	-1.79%	-8.53%	-6.72%

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	106.60	-0.45%	-1.79%	2.07%	5.99%	11.08%
歐元	1.0196	-0.30%	1.68%	-2.94%	-5.65%	-9.91%
英鎊	1.1942	-0.41%	0.93%	-2.09%	-7.48%	-11.36%
澳幣	0.6876	-0.46%	2.18%	-0.31%	-6.00%	-5.24%
瑞士法郎	0.9722	-0.38%	1.13%	-0.63%	-1.92%	-5.88%
日圓	138.59	-0.28%	0.42%	-2.43%	-7.55%	-16.92%
人民幣	6.7634	-0.16%	-0.23%	-0.94%	-4.64%	-5.68%
離岸人民幣	6.7713	0.06%	-0.21%	-1.24%	-4.36%	-5.88%
新台幣	29.890	0.03%	0.00%	-0.56%	-2.28%	-7.34%
印度盧比	79.9884	-0.16%	-0.08%	-2.42%	-4.65%	-6.79%
泰銖	36.8550	-0.48%	-1.09%	-4.00%	-8.25%	-9.51%
馬來西亞幣	4.4560	-0.09%	-0.29%	-1.30%	-3.77%	-6.26%
俄羅斯盧比	55.3003	1.86%	5.36%	-3.26%	44.18%	34.12%
土耳其里拉	17.5977	-0.25%	-0.72%	-1.30%	-16.43%	-28.25%
波蘭羅提	4.6700	-0.49%	2.76%	-5.88%	-8.49%	-13.19%
巴西幣	5.4342	-0.69%	-0.15%	-5.53%	-14.94%	4.74%
墨西哥披索	20.4686	0.00%	1.98%	-1.33%	-1.45%	0.64%
南非幣	17.1153	-0.34%	0.22%	-7.24%	-10.04%	-6.68%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 7 月 21 日

一、亞洲

週四(7/21)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數分別漲1.39%、0.44%、0.93%、0.51%，而中國上證、中國滬深300、香港恆生指數則回跌0.99%、1.11%、1.51%。東南亞主要股市漲跌互見但溫和偏多，馬來西亞、越南、泰國等股市走升0.36%至0.93%，而新加坡和印尼股市走低0.57%與0.15%。

雖然科技股帶領美股續漲，但此股正面效應並未有效延續至週四亞洲市場，投資者似乎對日本央行會議具有緊張感，同時中國總理表示將不會大水漫灌，市場對未來繼續推出更積極措施具有疑慮，促使亞洲主要地區股市呈現漲跌互見走勢。後續日本央行宣布維持現行寬鬆政策，符合市場期待，也幫助日經225指數最終收漲。

晶片法案於參議院過關繼續激勵費城半導體指數強漲，台股受到帶動早盤開高後維持於平盤以上震盪，最終加權股價指數續漲204點，收在14,937點。主要類股大多走升，半導體、電子零組件、運輸等強漲超過2%，電子、電子通路、光電、生技、塑膠、電器電纜等走高1%以上。其中，聯發科和聯電強漲超過5%，台積電、鴻海、大立光漲1%以上，ABF三雄景碩、欣興、南電也大幅走升超過4%，金控股亦幾乎皆收漲。

中國總理李克強表示宏觀政策既精準有力又合理適度，不會為了過高增長目標而出台超大規模刺激措施、超發貨幣、預支未來，此言論似乎暫時令市場對積極寬鬆有所降溫，促使上證和滬深300二指數走勢回落。類股走勢大多偏弱，風電、能源、煤炭等下挫超過2%，互聯網、新能源車、通信、光電、大金融、房地產、軍工、汽車、碳中和、餐飲、食品飲料、酒、基建走低1%以上，而半導體強漲2.5%走勢最亮眼。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本6月出口(年)	19.4%	17.5%	15.8%
日本6月進口(年)	46.1%	45.7%	48.9%
日本央行基準利率	-0.1%	-0.1%	-0.1%

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數漲0.44%，德國DAX和義大利FTSE MIB指數跌0.27%與0.71%，英國FTSE100和法國CAC40指數則漲0.09%及0.27%。

西歐國家最擔心的俄國斷供天然氣，傳出令人鬆一口氣的消息，北溪1號週四將重新啟動，目前供氣量為原本的40%，因此市場情緒稍微平穩些，幫助大多歐洲股市溫和開高，不過由於義大利總理德拉吉仍請辭，政局動盪帶來一定憂慮，加上能源危機威脅並未完全解除，加上歐央行準備升息，所以盤中各指數逐漸走低。歐央行會後決定升息2碼，較6月預告的1碼高且為11年來首次升息，而投資者逐漸消化升息決議，市場情緒有所回穩，最終主要指數溫和漲跌互見。

歐洲主要類股漲多於跌，科技大漲1.28%最佳，原物料、不動產、金融、非景氣循環消費、健康照護、景氣循環消費、工業等走升0.08%至0.76%，而能源下挫2.05%，公用事業走低1.21%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
歐洲央行基準利率	0.5%	0.25%	0%

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.51%(+162.06點)、0.99%(+39.05點)、1.36%(+161.96點)，美國10年公債利率由3.03%下滑至2.882%，繼續與2年和5年公債利率倒掛，美元指數走低0.41%，來到106.64。

美股早盤呈現漲跌互見開盤走勢，市場對歐央行升息和企業財報等有所擔憂，道瓊工業和標普500指數稍具壓力，而特斯拉不錯的財報繼續帶給科技成長股提振，支持那斯達克走升。後續投資者逐漸消化歐央行大幅升息的決議，資金明顯青睞科技成長股，最終再度幫助三大指數收漲，費城半導體指數亦走高1.53%。

標普500指數的11項類股僅能源和通訊服務走低1.69%及0.21%，其餘皆走升。非必需消費大漲2.25%，不動產、原物料、科技、健康照護等走高1.01%至1.51%，公用事業、必需消費、金融、工業等漲0.29%至0.68%。

道瓊工業指數成分股7成收漲，7檔個股漲幅達1%。其中，蘋果、波音、高盛、思科、Salesforce、VISA、Walmart等漲1%以上，微軟、NIKE、聯合健康集團等也走升。Netflix和特斯拉財報效應繼續支持科技成長股，幫助那斯達克指數再度強漲作收。其中，科技巨頭FAANG續漲，特斯拉暴漲9.7%，Netflix大漲3.4%，半導體大廠也普遍走升。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7月費城聯儲製造業指數	-12.3	0	-3.3
一週初申請失業救濟金人數	25.1萬	24萬	24.4萬

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)
Travelers	2.57	1.97	83.2	82.9
Dow	2.31	2.14	156.6	155.3

四、國際油價

紐約油價跌3.3%，走低至96.56美元；布蘭特油價跌2.64%，走低至104.1美元。美國一週汽油庫存意外大幅增加，油市投資者對短期需求前景不樂觀的擔憂明顯上升，同時歐央行也大幅升息，可能令歐洲經濟發展被拖累，致使週四兩大國際油價續跌。

【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。