

投資市場日報

2022年7月25日

市場情緒回穩助歐股走升，而科技企業財報疲軟拖累美股走低

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	31,899.29	-0.43%	1.95%	4.65%	-5.66%	-12.22%
標準普爾500指數	3,961.63	-0.93%	2.55%	5.37%	-7.26%	-16.88%
那斯達克指數	11,834.11	-1.87%	3.33%	7.07%	-7.83%	-24.36%
費城半導體指數	2,842.41	-2.55%	5.52%	8.50%	-4.93%	-27.97%
英國金融時報指數	7,276.37	0.08%	1.64%	2.64%	-3.26%	-1.46%
德國DAX指數	13,253.68	0.05%	3.02%	0.83%	-6.28%	-16.56%
法國CAC指數	6,216.82	0.25%	3.00%	5.07%	-5.54%	-13.09%
義大利FTSE MIB指數	21,211.98	0.07%	1.33%	-2.65%	-12.63%	-22.43%
日本日經225指數	27,914.66	0.40%	4.20%	6.75%	2.99%	-3.05%
韓國KOSPI綜合指數	2,393.14	-0.66%	2.67%	2.15%	-11.52%	-19.63%
台灣加權股價指數	14,949.36	0.08%	2.74%	-2.60%	-12.19%	-17.95%
上海綜合	3,269.97	-0.06%	1.30%	0.08%	5.93%	-10.16%
滬深300	4,238.23	0.05%	-0.24%	-0.76%	5.61%	-14.21%
香港恆生指數	20,609.14	0.17%	1.53%	-1.90%	-0.14%	-11.92%
印度BSE 30指數	56,072.23	0.70%	4.30%	8.20%	-1.97%	-3.74%
印尼雅加達綜合指數	6,886.96	0.33%	3.53%	-1.39%	-4.69%	4.64%
馬來西亞吉隆坡指數	1,465.80	1.07%	3.34%	2.42%	-8.50%	-6.49%
新加坡海峽時報指數	3,181.34	0.92%	2.65%	2.85%	-5.35%	1.85%
越南VN指數	1,194.76	-0.31%	1.32%	2.18%	-13.37%	-20.26%
泰國SET指數	1,552.73	0.42%	1.26%	-0.47%	-8.15%	-6.33%

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	106.56	-0.33%	-1.39%	2.26%	5.28%	11.03%
歐元	1.0139	-0.56%	1.10%	-3.49%	-6.19%	-10.42%
英鎊	1.1928	-0.12%	0.81%	-2.21%	-7.59%	-11.47%
澳幣	0.6907	0.46%	2.65%	0.14%	-5.56%	-4.81%
瑞士法郎	0.9694	0.29%	1.21%	-0.78%	-1.10%	-5.61%
日圓	137.58	0.69%	0.97%	-0.95%	-6.91%	-16.34%
人民幣	6.7657	-0.03%	0.01%	-0.72%	-4.11%	-5.72%
離岸人民幣	6.7583	0.15%	0.34%	-0.74%	-3.40%	-5.69%
新台幣	29.916	-0.09%	0.12%	-0.42%	-2.19%	-7.42%
印度盧比	79.8653	0.16%	0.08%	-2.03%	-4.21%	-6.64%
泰銖	36.8000	0.15%	-0.33%	-3.55%	-7.80%	-9.37%
馬來西亞幣	4.4555	0.01%	-0.12%	-1.12%	-3.09%	-6.25%
俄羅斯盧比	57.9607	-4.59%	0.35%	-6.66%	33.41%	27.97%
土耳其里拉	17.7272	-0.74%	-1.36%	-2.07%	-16.85%	-28.78%
波蘭羅提	4.6621	0.17%	2.96%	-4.80%	-7.60%	-13.04%
巴西幣	5.4972	-1.15%	-1.33%	-6.17%	-13.26%	3.53%
墨西哥披索	20.6626	-0.94%	0.92%	-2.97%	-1.69%	-0.31%
南非幣	17.0768	0.22%	0.95%	-6.93%	-8.74%	-6.47%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 7 月 22 日

一、亞洲

週五(7/22)台灣加權、日經225、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別漲0.08%、0.4%、0.05%、0.17%、0.7%，南韓KOSPI和中國上證指數則跌0.66%與0.06%。東南亞主要股市多溫和走升，新加坡、馬來西亞、泰國、印尼等股市走升0.33%至1.07%，越南股市小幅走低0.31%。

投資者消化歐央行升息2碼，並在Netflix和特斯拉不錯財報等效應推助下，科技股繼續支持美股漲勢，而此股效應部分延續至週五亞洲市場。大多地區股市早盤呈現開高，但走升動能並未特別強勁，主要指數最終大多小幅收漲。其中，中港台股市盤中皆有動能消退的情況，多空之間的拉鋸較明顯些。

那斯達克和費城半導體指數皆漲超過1%，美國科技股漲勢帶動台股早盤走升。不過，股市具一定賣壓，盤中動能消退並震盪走低，最終加權股價指數僅小漲11點，收在14,949點。百貨貿易強漲3.2%，化工、食品、生技等漲超過1%，運輸、金融、半導體等也走升，而電器電纜下挫3.6%，橡膠跌1%，電子、電子零組件、光電等也收低。

中國股市早盤走勢不差，開高後維持一段時間的漲勢。然而，盤中動能逐漸減弱並來到平盤之下，最終上證和滬深300二指數一跌一漲作收。主要類股大多偏弱，風電、半導體、能源、煤炭、醫療、軟件、建材、遊戲等下挫1%以上，通信、房地產、軍工、酒、有色金屬、餐飲等也不理想，而光電和汽車走高1%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本6月通膨增長率(月)	0%	—	0.2%
日本6月通膨增長率(年)	2.4%	—	2.5%
日本6月核心通膨增長率(年)	2.2%	2.2%	2.1%
日本6月通膨增長率(去除食物及能源)(年)	1%	—	0.8%
日本7月製造業PMI初值	52.2	—	52.7
日本7月服務業PMI初值	51.2	—	54.2
日本7月綜合PMI初值	50.6	—	53.2

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數漲0.31%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.05%、0.08%、0.25%、0.07%。

雖然上星期四美股最終呈現不錯漲幅，同時週五亞洲地區股市也普遍溫和走升，但歐元區、德國、法國產業PMI滑落至50以下，進入小幅緊縮，活動降溫速度較預期快，加上歐央行開始大幅升息，投資者對經濟發展偏弱的擔憂上升，促使歐股早盤走勢承受一定壓力。後續美國大型企業財報表現不佳，科技巨頭面臨壓力，美股上午盤回落，但歐股從早盤弱勢逐漸回升後，維持穩定正面走勢，最終主要指數小幅收漲。

歐洲主要類股漲多於跌，不動產強勢走高4.25%，能源和公用事業大漲1.1%，景氣循環消費、工業、非景氣循環消費等漲0.22%至0.47%，科技、健康照護、原物料、金融等走低0.15%至0.59%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國7月Gfk消費者信心指數	-41	-42	-41
英國6月零售銷售(月)	-0.1%	-0.3%	-0.8%
英國6月零售銷售(年)	-5.8%	-5.3%	-4.7%
英國6月零售銷售(不含能源)(月)	0.4%	-0.4%	-0.7%
英國6月零售銷售(不含能源)(年)	-5.9%	-6.3%	-5.5%
法國7月製造業PMI初值	49.6	50.8	51.4
法國7月服務業PMI初值	52.1	52.7	53.9
法國7月綜合PMI初值	50.6	51.8	52.5
德國7月製造業PMI初值	49.2	52.0	52.0
德國7月服務業PMI初值	49.2	52.4	52.4
德國7月綜合PMI初值	48.0	51.3	51.3
歐元區7月製造業PMI初值	49.6	51.0	52.1
歐元區7月服務業PMI初值	50.6	52.0	53.0
歐元區7月綜合PMI初值	49.4	51.0	52.0
英國7月製造業PMI初值	52.2	52.0	52.8
英國7月服務業PMI初值	53.3	53.0	54.3
英國7月綜合PMI初值	52.8	52.5	53.7

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.43%(-137.61點)、0.93%(-37.32點)、1.87%(-225.5點)，美國10年公債利率由2.882%下滑至2.754%，與2年和5年公債利率繼續倒掛，美元指數走低0.33%，來到106.56。

由於社交軟體Snap財報不佳，廣告業務疲軟令人憂慮。同時，推特財報表現也不理想，令投資者對社交軟體企業前景的疑慮提高，不僅Snap跌39%拖累那斯達克指數，也牽累Meta(FB)和Alphabet(Google)等巨頭走勢，使科技股出現較明顯修正，最終美股三大指數全數收低，費城半導體指數也下挫2.55%。另外，PMI數據顯示服務產業已進入溫和緊縮，對經濟前景發展較為不利。

標普500指數的11項類股跌多於漲，通訊服務下挫4.34%，科技跌1.38%，工業、健康照護、金融、非必需消費、原物料、能源等走低0.31%至0.88%，而公用事業強漲1.37%，必需消費和不動產走高0.69%與0.79%。

道瓊工業指數成分股7成走低，10檔個股跌幅達1%。其中，Verizon下挫6.7%，英特爾修正3.4%，波音和NIKE跌超過2%，微軟、Caterpillar、VISA、迪士尼等走低1%以上。科技股較大幅下修，促使那斯達克指數中止連漲。其中，前100大個股超過7成收在平盤以下，科技巨頭FAAMG皆收低且Mate(FB)和Alphabet(Google)下挫超過5%，半導體大廠普遍較大幅走低，Netflix跌1.5%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7月S&P Global綜合PMI初值	47.5	—	52.3
7月S&P Global製造業PMI初值	52.3	52.0	52.7
7月S&P Global服務業PMI初值	47.0	52.6	52.7

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)
推特 (盤前公布)	-0.08	0.14	11.8	13.2

四、國際油價

紐約油價跌1.31%，走低至95.09美元；布蘭特油價跌0.22%，走低至103.63美元。雖然盤中油價一度回穩，但歐美產業活動進入溫和緊縮，經濟發展前景不佳可能影響原油需求的擔憂持續，致使週五兩大國際油價繼續走低。

【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。