

投資市場日報

2022年7月26日

市場情緒有所好轉帶動歐美股市大多回升，而美國科技股走勢偏弱

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	31,990.04	0.28%	2.95%	1.55%	-6.05%	-11.97%
標準普爾500指數	3,966.84	0.13%	3.55%	1.41%	-7.66%	-16.77%
那斯達克指數	11,782.67	-0.43%	3.72%	1.51%	-9.40%	-24.69%
費城半導體指數	2,825.03	-0.61%	5.43%	3.92%	-7.14%	-28.41%
英國金融時報指數	7,306.30	0.41%	1.15%	1.35%	-1.01%	-1.06%
德國DAX指數	13,210.32	-0.33%	1.93%	0.70%	-5.13%	-16.84%
法國CAC指數	6,237.55	0.33%	2.39%	2.70%	-3.28%	-12.80%
義大利FTSE MIB指數	21,382.71	0.80%	1.01%	-3.33%	-10.56%	-21.81%
日本日經225指數	27,699.25	-0.77%	3.40%	4.56%	4.17%	-3.79%
韓國KOSPI綜合指數	2,403.69	0.44%	1.20%	1.57%	-9.54%	-19.28%
台灣加權股價指數	14,936.33	-0.09%	1.47%	-2.40%	-10.14%	-18.02%
上海綜合	3,250.39	-0.60%	-0.85%	-2.97%	10.99%	-10.70%
滬深300	4,212.64	-0.60%	-1.86%	-4.14%	10.43%	-14.73%
香港恆生指數	20,562.94	-0.22%	-1.36%	-5.32%	3.49%	-12.12%
印度BSE 30指數	55,766.22	-0.55%	2.28%	5.76%	-1.44%	-4.27%
印尼雅加達綜合指數	6,858.41	-0.41%	2.99%	-2.62%	-4.96%	4.21%
馬來西亞吉隆坡指數	1,469.22	0.23%	2.78%	2.26%	-7.60%	-6.27%
新加坡海峽時報指數	3,180.47	-0.03%	1.88%	2.21%	-4.76%	1.82%
越南VN指數	1,188.50	-0.52%	1.02%	0.25%	-9.34%	-20.68%
泰國SET指數	1,560.31	0.49%	1.00%	-0.54%	-6.87%	-5.87%

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	106.47	-0.24%	-0.84%	2.19%	4.64%	10.94%
歐元	1.0194	0.55%	-0.47%	-3.13%	-4.51%	-9.93%
英鎊	1.1993	0.54%	-0.14%	-2.24%	-5.66%	-10.98%
澳幣	0.6921	0.20%	0.60%	0.28%	-3.66%	-4.62%
瑞士法郎	0.9620	0.76%	1.55%	-0.52%	-0.38%	-4.89%
日圓	136.40	0.83%	1.24%	-1.35%	-6.03%	-15.65%
人民幣	6.7536	0.18%	-0.13%	-0.89%	-2.95%	-5.54%
離岸人民幣	6.7552	0.04%	0.07%	-1.06%	-2.50%	-5.65%
新台幣	29.908	0.03%	0.03%	-0.56%	-1.79%	-7.39%
印度盧比	79.8645	0.00%	-0.08%	-2.03%	-3.99%	-6.64%
泰銖	36.7100	0.26%	-0.29%	-3.23%	-7.38%	-9.14%
馬來西亞幣	4.4545	0.02%	-0.06%	-1.09%	-2.22%	-6.23%
俄羅斯盧比	58.1255	-0.29%	-4.23%	-7.13%	28.74%	27.60%
土耳其里拉	17.7313	-0.02%	-1.91%	-2.98%	-16.65%	-28.80%
波蘭羅提	4.6425	0.42%	2.02%	-4.19%	-6.24%	-12.67%
巴西幣	5.4976	-0.01%	-1.59%	-4.73%	-10.05%	3.53%
墨西哥披索	20.5203	0.68%	0.21%	-2.99%	-1.22%	0.37%
南非幣	16.8422	1.38%	1.35%	-6.03%	-6.43%	-5.17%

資料來源：CMoney，截至2022年7月25日

一、亞洲

週一(7/25)台灣加權、日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌0.09%、0.77%、0.6%、0.6%、0.22%、0.55%，南韓KOSPI指數則漲0.44%。東南亞主要股市漲跌互見但溫和偏弱，馬來西亞和泰國股市走升0.23%與0.49%，新加坡、越南、印尼等股市走低0.03%至0.52%。

上星期五因社群媒體Snap財報不佳拖累Meta和Alphabet等社群媒體巨頭，令科技股回檔牽累整體美股走勢，此股負面延續至週一亞洲市場。同時，本週將迎來美聯儲會議、美股超級財報週、美國第二季經濟成長率等，投資者態度轉趨謹慎，促使亞洲地區股市大多偏弱走低。

受到上週五美股主要指數修正影響，台股早盤較明顯開低。盤中呈現震盪拉升，一度回至平盤之上，但正面動能難以延續，最終加權股價指數小跌13點，收在14,936點。類股漲跌互見，但運輸和半導體下挫1%以上，電子也收低，為拉低整體盤勢的主要類股，而電器電纜和生技則強漲超過2%。其中，聯電挫低4.5%，聯發科、陽明、長榮、萬海等收跌2%以上，台積電和大立光也小幅收低。

中國股市與其他多數亞股相似，早盤已呈現偏弱格局，盤中震盪走低，最終上證和滬深300二指數雙雙收低。類股多數走低，光電、汽車、風電等下挫超過3%，半導體、互聯網、證券、軟件、新能源車、電池、碳中和、通信、遊戲、基建、軍工等跌1%以上，而房地產、餐飲、酒、食品飲料、能源、煤炭等收漲，為表現相對穩健的產業。

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數漲0.13%，德國DAX指數跌0.33%，英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.41%、0.33%、0.8%。

對於本週美股科技巨頭的超級財報週，以及美聯儲會議等重大事件，歐洲投資者態度明顯轉向謹慎，週一歐洲股市早盤開低後維持一段時間弱勢格局。不過，隨著慢慢進入美國交易時間，市場情緒逐漸好轉，投資者似乎對即將來臨的大型企業財報具期待，加上美股上午盤多數時間在平盤以上震盪，協助歐洲維持正面情緒至收盤，最終主要指數大多收漲。

歐洲主要類股漲跌各半，景氣循環消費、原物料、非景氣循環消費、金融、能源等走升0.02%至0.93%，而不動產下挫1.42%，公用事業、科技、健康照護、工業等跌0.09%至0.43%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國7月Ifo商業景氣指數	88.6	90.2	92.3
德國7月Ifo商業前景指數	80.3	83.0	85.8

三、美國

週一道瓊工業和標普500指數漲0.28%(+90.75點)與0.13%(+5.21點)，那斯達克指數則跌0.43%(-51.45點)，美國10年公債殖利率由2.754%升至2.807%，美元指數走低0.24%，來到106.47。

投資者對於大型企業財報具有期待，因此道瓊工業和標普500二指數大多時間處於平盤以上震盪，顯示市場情緒不差，對經濟放緩前景的擔憂暫時較為消退。不過，本週美聯儲可能會繼續大幅升息，對科技成長股仍會較不利，因此那斯達克指數受拖累走低，費城半導體指數則小跌0.61%。

標普500指數的11項類股漲多於跌，能源強勢走高3.71%，公用事業大漲1.26%，不動產、原物料、必需消費、工業、健康照護、金融等走升0.07%至0.65%，而通訊服務、科技、非必需消費等跌0.28%至0.85%。

道瓊工業指數成分股超過6成收漲，6檔個股走高1%以上。其中，油廠Chevron和Travelers大漲超過2%，聯合健康集團、Amgen、Caterpillar、Dow等走升1%以上。然而，科技成長股走勢偏弱，令那斯達克指數續跌。其中，前100大個股將近7成收於平盤之上，科技巨頭FAAMG皆走低，半導體大廠也普遍偏弱，特斯拉下挫1.4%，Netflix跌0.88%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
6月芝加哥國家活動指數	-0.19	—	-0.19
7月達拉斯聯儲製造業指數	-22.6	—	-17.7

四、國際油價

紐約油價漲2.11%，走升至96.7美元；布蘭特油價漲1.59%，走升至104.84美元。投資者對大型企業財報的期待令市場情緒好轉，掩蓋對經濟放緩前景的擔憂，同時油市供給偏緊的預期並未改變，促使週一兩大國際油價回升。

【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。