

投資市場日報

2022年7月27日

企業展望不佳與美聯儲會議，市場謹慎看待令歐美股市走勢偏弱

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	31,761.54	-0.71%	-0.21%	0.83%	-4.45%	-12.59%
標準普爾500指數	3,921.05	-1.15%	-0.40%	0.24%	-6.09%	-17.73%
那斯達克指數	11,562.57	-1.87%	-1.29%	-0.39%	-7.43%	-26.09%
費城半導體指數	2,779.00	-1.63%	-0.86%	2.23%	-4.47%	-29.58%
英國金融時報指數	7,306.28	0.00%	0.14%	1.35%	-1.08%	-1.06%
德國DAX指數	13,096.93	-0.86%	-1.59%	-0.16%	-4.79%	-17.55%
法國CAC指數	6,211.45	-0.42%	0.16%	2.27%	-3.17%	-13.16%
義大利FTSE MIB指數	21,159.98	-1.04%	-2.47%	-4.34%	-10.65%	-22.62%
日本日經225指數	27,655.21	-0.16%	2.57%	4.39%	3.58%	-3.95%
韓國KOSPI綜合指數	2,412.96	0.39%	1.77%	1.96%	-9.57%	-18.96%
台灣加權股價指數	14,806.78	-0.87%	0.77%	-3.24%	-11.04%	-18.73%
上海綜合	3,277.44	0.83%	-0.06%	-2.16%	13.55%	-9.96%
滬深300	4,245.98	0.79%	-0.55%	-3.39%	12.21%	-14.06%
香港恆生指數	20,905.88	1.67%	1.18%	-3.74%	4.87%	-10.65%
印度BSE 30指數	55,268.49	-0.89%	0.91%	4.82%	-3.64%	-5.12%
印尼雅加達綜合指數	6,871.54	0.19%	2.01%	-2.43%	-4.99%	4.41%
馬來西亞吉隆坡指數	1,463.69	-0.38%	2.44%	1.88%	-8.33%	-6.62%
新加坡海峽時報指數	3,192.12	0.37%	2.38%	2.59%	-3.91%	2.19%
越南VN指數	1,185.07	-0.29%	0.57%	-0.03%	-11.65%	-20.90%
泰國SET指數	1,553.18	-0.46%	1.29%	-0.99%	-6.94%	-6.30%

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	107.23	0.47%	0.52%	2.92%	5.39%	11.73%
歐元	1.0220	0.25%	-0.07%	-3.48%	-3.81%	-9.70%
英鎊	1.2045	0.43%	0.44%	-2.24%	-4.20%	-10.60%
澳幣	0.6964	0.62%	0.82%	0.36%	-2.75%	-4.02%
瑞士法郎	0.9654	-0.35%	1.13%	-0.87%	-0.43%	-5.22%
日圓	136.65	-0.14%	0.83%	-1.48%	-6.39%	-15.77%
人民幣	6.7557	-0.03%	-0.18%	-0.92%	-3.08%	-5.58%
離岸人民幣	6.7635	-0.14%	-0.30%	-1.18%	-2.58%	-5.77%
新台幣	29.914	-0.03%	-0.03%	-0.59%	-2.02%	-7.42%
印度盧比	79.8124	0.08%	0.24%	-1.96%	-3.98%	-6.56%
泰銖	36.6450	0.18%	-0.22%	-3.06%	-6.51%	-8.97%
馬來西亞幣	4.4560	-0.03%	-0.16%	-1.12%	-2.32%	-6.26%
俄羅斯盧比	58.2526	-0.17%	-0.81%	-7.29%	28.52%	27.37%
土耳其里拉	17.8311	-0.57%	-1.98%	-3.53%	-16.97%	-29.20%
波蘭羅提	4.6229	0.43%	1.67%	-3.78%	-4.54%	-12.30%
巴西幣	5.4035	1.74%	-0.55%	-3.07%	-7.69%	5.33%
墨西哥披索	20.4633	0.29%	-0.37%	-2.71%	-0.16%	0.66%
南非幣	16.8035	0.24%	1.64%	-5.81%	-5.73%	-4.95%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 7 月 26 日

一、亞洲

週二(7/26)南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.39%、0.83%、0.79%、1.67%，而台灣加權、日經225、印度BSE Sensex指數則跌0.87%、0.16%、0.89%。東南亞主要股市再度漲跌互見，馬來西亞、越南、泰國等股市走低0.29%至0.46%，新加坡和印尼股市漲0.37%與0.19%。

雖然星期一美國科技股表現較疲弱，但美股整體氛圍並未太差，投資者對大型企業財報具有正面期待，此股情緒基本上延伸至週二亞洲市場，大多地區股市呈現溫和偏多震盪，投資者具有一定程度的進場意願，最終主要指數多收漲。其中，阿里巴巴申請香港為雙重主要上市地，以此回歸港股，此訊息激勵阿里巴巴股價和互聯網類股走勢，加上中國可能設立3千億元房地產基金消息，帶動港股恆生指數開高走高，而南韓第二季經濟成長率優於預估，也支持其股市收漲。

科技股拖累那斯達克和費城半導體二指數收低，台股受到影響開低後偏弱震盪，盤中跌勢擴大至百點以上，最終加權股價指數下挫129點，收在14,806點。類股走勢多以下行為主，鋼鐵下挫7.2%較疲軟，電子、半導體、電子零組件等跌1%以上，為拉低大盤表現的主要類股，而金融則小幅收於平盤之上。其中，聯電跌4.6%，台積電和聯發科走低1%左右，ABF大廠景碩、欣興、南電跌3%至6.4%。

為支持低迷的房地產行業，並避免系統性風險，媒體傳出中國正計劃設立一個約人民幣3,000億元的房地產基金，為幾個選定的房地產開發商提供資金支持，同時阿里巴巴申請雙重主要上市，兩個極正面的訊息激勵上證和滬深300二指數順利回漲。產業板塊大多走升，房地產強漲4.1%，光電、互聯網、能源、有色金屬、大數據、教育等走高超過2%，新能源車、煤炭、汽車、遊戲、旅遊、軟件等漲1%以上，為走勢較亮眼的主要類股。

經濟數據	最新值	預估值	前值
南韓第二季GDP增長率初值(季)	0.7%	0.4%	0.6%
南韓第二季GDP增長率初值(年)	2.9%	2.5%	3%

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數跌0.03%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別走低0.86%、0.42%、1.04%，英國FTSE100指數維持平盤。

美國大型零售商Walmart於週一盤後下修展望，影響歐洲投資者對前景的看法。同時，今日美聯儲將展開首日會議，市場態度轉趨謹慎，促使週二歐洲股市開盤大多溫和走低。後續美股上午盤偏弱震盪，無法協助提振歐洲市場，最終主要指數大多收低。另外，已經越來越接近英國保守黨重新選出新任黨魁並繼任為新首相的時點，有望正式結束令人失望的強森時代，似乎為支持英國股市表現相對穩健的重要因素之一。

歐洲主要類股跌多於漲，景氣循環消費下挫2.07%，金融、不動產、科技等跌1.1%至1.52%，工業和原物料走低0.5%與0.56%，而健康照護強漲1.28%，非景氣循環消費、公用事業、能源等走升0.29%至0.71%。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.71%(-228.5點)、1.15%(-45.79點)、1.87%(-220.09點)，美國10年公債利率由2.807%升至2.81%，與2年和5年公債利率繼續倒掛，美元指數走升0.47%，來到107.23。

大型零售商Walmart於週一盤後給出令人感到失望的展望，預期第二季每股盈餘減少8%至9%，明顯低於先前預估的持平，今年每股盈餘預估下滑11%至13%，較之前預期的減少1%差許多。同時，盤前公布的大型企業財報好壞參雜，加上美聯儲開始首日會議，繼續大幅升息的擔憂有所上升，促使美股開低後維持偏弱震盪，最終三大指數皆收低，費城半導體指數續跌1.63%。

標普500指數的11項類股大多走低，非必需消費下挫3.31%，金融、科技、通訊服務等跌1.39%至2.05%，必需消費、工業、原物料、能源等走低0.47%至0.88%，而不動產、健康照護、公用事業等漲0.2%至0.61%。

道瓊工業指數成分股6成收於平盤之下，10檔個股跌幅達1%。其中，調降展望的Walmart下挫7.6%，NIKE和Salesforce跌超過3%，微軟、Home Depot、迪士尼等走低2%以上。科技股持續承受一定賣壓，令那斯達克指數延續跌勢。其中，前100大個股超過7成走弱，科技巨頭FAANG皆挫低，半導體大廠普遍表現不理想，Netflix和特斯拉跌2.1%及3.5%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
5月S&P/Case-Shiller二十大城房價指數(月)	1.5%	—	2.2%
5月S&P/Case-Shiller二十大城房價指數(年)	20.5%	20.6%	21.2%
5月房價指數(月)	1.4%	—	1.5%
5月房價指數(年)	18.3%	—	18.8%
6月新屋銷售數	59萬	66萬	64.2萬
6月新屋銷售(月)	-8.1%	—	10.7%
7月國際大型企業協會消費者信心指數	95.7	97.2	98.7
7月里奇蒙德製造業指數	0	—	-11

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)
通用汽車 (盤前公布)	1.14	1.20	357.6	335.8
可口可樂 (盤前公布)	0.70	0.67	113	105.6
麥當勞 (盤前公布)	2.55	2.47	57.2	58.1
微軟 (盤後公布)	2.23	2.29	518.7	524.4
Alphabet (盤後公布)	1.21	1.28	696.9	699

四、國際油價

紐約油價跌1.28%，走低至95.4美元；布蘭特油價跌0.54%，走低至10.4.48美元。美聯儲開始首日會議，油市投資者對繼續大幅升息恐影響經濟前景並拖累原油需求的擔憂上升，促使週二兩大國際油價回跌。

【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。