

# 投資市場日報

2022年7月28日

**美聯儲升息符合預期，帶動市場情緒好轉並激勵美股強勢反彈**

| 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        | 32,197.59 | 1.37%  | 1.01%  | 2.42%  | -3.32%  | -11.39% |
| 標準普爾500指數     | 4,023.61  | 2.62%  | 1.61%  | 3.17%  | -3.83%  | -15.58% |
| 那斯達克指數        | 12,032.42 | 4.06%  | 1.13%  | 4.41%  | -3.66%  | -23.09% |
| 費城半導體指數       | 2,911.00  | 4.75%  | 1.32%  | 7.28%  | 0.56%   | -26.23% |
| 英國金融時報指數      | 7,348.23  | 0.57%  | 1.16%  | 1.24%  | -1.04%  | -0.49%  |
| 德國DAX指數       | 13,166.38 | 0.53%  | -0.87% | -0.15% | -4.55%  | -17.11% |
| 法國CAC指數       | 6,257.94  | 0.75%  | 1.18%  | 3.48%  | -2.91%  | -12.51% |
| 義大利FTSE MIB指數 | 21,480.70 | 1.52%  | 0.62%  | -2.04% | -9.86%  | -21.45% |
| 日本日經225指數     | 27,715.75 | 0.22%  | 0.13%  | 3.14%  | 5.04%   | -3.74%  |
| 韓國KOSPI綜合指數   | 2,415.53  | 0.11%  | 1.20%  | 0.57%  | -8.47%  | -18.88% |
| 台灣加權股價指數      | 14,921.59 | 0.78%  | 1.28%  | -4.03% | -8.48%  | -18.10% |
| 上海綜合          | 3,275.76  | -0.05% | -0.88% | -3.06% | 10.73%  | -10.00% |
| 滬深300         | 4,225.04  | -0.49% | -1.37% | -4.93% | 8.46%   | -14.48% |
| 香港恆生指數        | 20,670.04 | -1.13% | -1.05% | -7.02% | 3.63%   | -11.66% |
| 印度BSE 30指數    | 55,816.32 | 0.99%  | 0.76%  | 4.99%  | -1.77%  | -4.18%  |
| 印尼雅加達綜合指數     | 6,898.22  | 0.39%  | 0.34%  | -1.68% | -4.15%  | 4.81%   |
| 馬來西亞吉隆坡指數     | 1,470.71  | 0.48%  | 2.35%  | 2.27%  | -7.27%  | -6.18%  |
| 新加坡海峽時報指數     | 3,205.14  | 0.41%  | 1.10%  | 2.15%  | -3.48%  | 2.61%   |
| 越南VN指數        | 1,191.04  | 0.50%  | -0.26% | -0.98% | -12.02% | -20.51% |
| 泰國SET指數       | 1,576.41  | 1.50%  | 2.41%  | -0.24% | -5.14%  | -4.90%  |

| 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  | 106.48  | -0.66% | -0.56% | 2.44%   | 3.43%   | 10.95%  |
| 歐元    | 1.0140  | -0.78% | -0.55% | -4.20%  | -3.95%  | -10.41% |
| 英鎊    | 1.2052  | 0.06%  | 0.92%  | -1.79%  | -4.02%  | -10.55% |
| 澳幣    | 0.6937  | -0.39% | 0.89%  | -0.15%  | -3.03%  | -4.40%  |
| 瑞士法郎  | 0.9633  | 0.22%  | 0.53%  | -0.83%  | 0.64%   | -5.02%  |
| 日圓    | 136.99  | -0.27% | 0.83%  | -1.35%  | -6.53%  | -16.00% |
| 人民幣   | 6.7569  | -0.01% | -0.05% | -1.02%  | -2.96%  | -5.59%  |
| 離岸人民幣 | 6.7519  | 0.24%  | 0.35%  | -0.94%  | -2.41%  | -5.60%  |
| 新台幣   | 29.933  | -0.06% | -0.12% | -1.07%  | -1.79%  | -7.48%  |
| 印度盧比  | 79.8334 | 0.00%  | 0.08%  | -1.73%  | -3.98%  | -6.56%  |
| 泰銖    | 36.8250 | -0.48% | -0.37% | -4.03%  | -6.67%  | -9.41%  |
| 馬來西亞幣 | 4.4610  | -0.12% | -0.20% | -1.23%  | -2.27%  | -6.37%  |
| 俄羅斯盧比 | 60.1137 | -3.09% | -6.25% | -11.58% | 22.90%  | 23.44%  |
| 土耳其里拉 | 17.8731 | -0.23% | -1.79% | -7.38%  | -17.07% | -29.36% |
| 波蘭羅提  | 4.7069  | -1.79% | -1.27% | -6.07%  | -5.22%  | -13.87% |
| 巴西幣   | 5.3653  | 0.71%  | 0.58%  | -2.94%  | -6.71%  | 6.08%   |
| 墨西哥披索 | 20.4751 | -0.06% | -0.04% | -2.90%  | -0.08%  | 0.60%   |
| 南非幣   | 16.9605 | -0.92% | 0.56%  | -6.59%  | -5.92%  | -5.83%  |

資料來源：CMoney，截至 2022 年 7 月 27 日

## 一、亞洲

週三(7/27)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數分別漲0.78%、0.22%、0.11%、0.99%，而中國上證、中國滬深300、香港恆生指數走低0.05%、0.49%、1.13%。東南亞主要股市以走升為主，新加坡、馬來西亞、越南、泰國、印尼等股市漲0.39%至1.5%。

美股週二在Walmart展望不佳、大型企業財報好壞參雜、美聯儲繼續大幅升息擔憂等因素影響下走低，此股負面情緒延續至週三亞洲市場。同時，美股週二盤後科技巨頭微軟和Alphabet(Google)公布財報不如預估，不佳的氛圍一度較難消彌，促使盤中大多地區股市偏弱震盪。不過，後續市場情緒有所好轉，部分股市逐漸拉升，最終主要指數大多收漲，而港股出現較大幅回跌。

受到美股三大指數皆收低且費城半導體指數連三跌的影響，台股溫和開高後震盪走低，盤中多維持於平盤以下波動。不過，後續電子類股拉升，加權股價指數最終回漲114點，收在14,921點。類股漲跌互見，運輸和電子零組件強漲超過2%，電子半導體電腦及週設機電等大漲1%以上，為協助大盤反彈的重要類股。其中，台積電、聯電、大立光漲超過1%，ABF大廠景碩、欣興、南電等強勢走高3.5%以上，貨櫃三雄陽明、長榮、萬海漲幅超過1.7%。

經過前一日受正面訊息激勵走升的中國股市，週三似乎出現短線獲利了結壓力，上證和滬深300指數早盤偏弱震盪。盤中雖一度拉升至平盤之上，但正面動能無法維持，最終二指數雙雙收低。產業板塊大多走低，互聯網、半導體、消費、酒、食品飲料、旅遊、餐飲、醫療、醫藥等下挫超過1%，大金融、房地產、風電等也偏弱，而光電強漲3.2%，汽車、碳中和、電池走高超過1%，軍工和新能源車也走升，協助削減大盤跌幅。

| 經濟數據                  | 最新值  | 預估值 | 前值    |
|-----------------------|------|-----|-------|
| 中國6月規模以上工業利潤(年)       | 0.8% | —   | -6.5% |
| 中國6月規模以上工業利潤(今年以來年增率) | 1%   | —   | 1%    |

## 二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數漲0.47%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.53%、0.57%、0.75%、1.52%。

歐洲大型金融機構德意志銀行季度盈餘10.46億歐元，優於市場預估的9.6億，連八季獲利，同時義大利裕信銀行(UniCredit)不僅第二季獲利和營收擊敗市場預期，並調高不含俄國市場的2022年獲利和營收，大型企業財報和展望令人感到振奮，激勵歐股大多開高並維持正面走勢。後續美股上午盤也呈現溫和走升，較佳的市場氛圍得以保持，主要指數最終順利回漲。

歐洲主要類股僅健康照護和不動產走低0.66%與0.59%，其餘皆走升。景氣循環消費和科技走高1.3%及1.52%，非景氣循環消費、工業、原物料、公用事業、金融、能源等漲0.42%至0.97%。

| 經濟數據           | 最新值   | 預估值   | 前值    |
|----------------|-------|-------|-------|
| 德國8月Gfk消費者信心指數 | -30.6 | -28.9 | -27.7 |

### 三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲1.37%(+436.05點)、2.62%(+102.56點)、4.06%(+469.85點)，美國10年公債利率由2.81%下滑至2.785%，繼續與2年和5年公債利率倒掛，美元指數走低0.66%，來到106.48。

雖然科技巨頭微軟和Alphabet(Google)的獲利和營收不如市場預估，但微軟預期今年營收仍可達到雙位數成長。同時，半導體大廠德州儀器週二盤後公布的獲利和營收皆優於市場預估，預期最新一季的每股盈餘為2.23至2.51美元，高於市場預估的2.26美元，營收為49至53億美元，也優於分析師預估的49.8億美元，令人看見科技大廠不錯的前景，加上耐久財訂單優於預估，消費動能佳，帶動市場情緒好轉及科技股走高，協助美股主要指數在美聯儲公布會議結論前維持正面走勢。

後續美聯儲決議再次升息3碼，繼續強力緊縮對抗通膨，市場對此結論已有所預期，同時主席鮑威爾表示他認為美國目前沒有出現經濟衰退，美聯儲試圖避免衰退，在某個時間點放慢加息節奏可能會是適宜的、但尚未決定何時開始放慢加息步伐，必要時將毫不遲疑地採取更大幅度的行動，而另一次非同尋常的大幅加息將取決於數據，言論激勵美股進一步走高，最終三大指數皆大幅收漲，費城半導體指數強漲4.75%。

標普500指數的11項類股皆走升，非必需消費、科技、通訊服務等強勢走高3.85%至5.11%，原物料、金融、工業、能源等大漲1.25%至2.2%，公用事業、不動產、健康照護、必需消費等小漲0.11%至0.78%。

道瓊工業指數成分股將近8成收漲，15檔個股漲幅達1%。其中，微軟強漲6.6%，Salesforce大漲5.7%，蘋果、英特爾、Walmart、迪士尼等走高超過3%。科技成長股強勢反彈，助那斯達克指數中止連三跌並大幅收漲。其中，前100大個股9成收漲，科技巨頭FAAMG至少走高3%以上，半導體大廠普遍明顯走升，Netflix與特斯拉皆大漲6%。

| 經濟數據               | 最新值   | 預估值   | 前值     |
|--------------------|-------|-------|--------|
| 6月耐久財訂單(月)         | 1.9%  | -0.5% | 0.8%   |
| 6月耐久財訂單(不含交通項目)(月) | 0.3%  | 0.2%  | 0.5%   |
| 6月耐久財訂單(不含國防項目)(月) | 0.4%  | —     | 0.7%   |
| 6月待過戶成屋銷售(月)       | -8.6% | -1.5% | 0.4%   |
| 6月待過戶成屋銷售(年)       | -20%  | —     | -13.8% |
| 美聯儲基準利率            | 2.5%  | 2.5%  | 1.75%  |

#### 標準普爾500企業季度財報結果：

| 公司名稱               | 實際每股盈餘<br>(美元) | 預估每股盈餘<br>(美元) | 實際營收<br>(億美元) | 預估營收<br>(億美元) |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| 波音<br>(盤前公布)       | 0.37           | -0.14          | 166.8         | 175.7         |
| Meta(FB)<br>(盤後公布) | 2.46           | 2.59           | 288.2         | 289.4         |
| 福特汽車<br>(盤後公布)     | 0.68           | 0.45           | 379.1         | 343.2         |
| 高通<br>(盤後公布)       | 2.96           | 2.87           | 109.3         | 108.8         |

#### 四、國際油價

紐約油價漲2.4%，走升至97.26美元；布蘭特油價漲2.87%，走升至107.4美元。美國一週油品庫存較大幅下滑，油市投資者對需求前景的信心有所好轉，推助週三兩大國際油價回漲。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存大減452.3萬桶，優於市場預估的減少103.7萬桶；汽油庫也大減330.4萬桶，多於市場預估的減少85.7萬桶。

【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。