

投資市場日報

2022年7月29日

美國經濟負成長並未令市場情緒轉差，歐美股市延續正面走勢

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	32,197.59	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	106.15	-0.28%	-0.71%	1.57%	2.44%	10.61%
歐元	1.0210	0.70%	0.71%	-2.91%	-3.33%	-9.79%
英鎊	1.2183	1.09%	2.14%	-0.10%	-2.99%	-9.57%
澳幣	0.6999	0.90%	1.33%	1.64%	-2.25%	-3.54%
瑞士法郎	0.9650	-0.18%	0.74%	-0.93%	0.79%	-5.19%
日圓	135.58	1.10%	2.22%	0.14%	-3.66%	-15.07%
人民幣	6.7450	0.18%	0.28%	-0.85%	-1.98%	-5.42%
離岸人民幣	6.7470	-0.05%	0.16%	-0.68%	-1.55%	-5.54%
新台幣	29.928	0.00%	-0.15%	-0.98%	-1.36%	-7.48%
印度盧比	79.9298	-0.16%	0.08%	-1.18%	-4.06%	-6.71%
泰銖	36.5550	0.74%	0.85%	-3.90%	-5.72%	-8.74%
馬來西亞幣	4.4495	0.26%	0.14%	-1.18%	-1.92%	-6.13%
俄羅斯盧比	59.5635	0.90%	-7.13%	-9.63%	20.27%	24.55%
土耳其里拉	17.9024	-0.16%	-1.71%	-6.93%	-17.46%	-29.48%
波蘭羅提	4.7377	-0.65%	-1.43%	-6.00%	-5.71%	-14.43%
巴西幣	5.2956	1.32%	2.62%	-0.86%	-5.66%	7.48%
墨西哥披索	20.5033	-0.14%	-0.18%	-2.54%	0.33%	0.45%
南非幣	16.8263	0.80%	1.71%	-4.82%	-4.51%	-5.08%

資料來源：CMoney，截至2022年7月28日

一、亞洲

週四(7/28)日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數分別漲0.36%、0.82%、0.21%、0.02%、1.87%，而台灣加權和香港恆生指數跌0.2%與0.23%。東南亞主要股市，新加坡、馬來西亞、越南、印尼等股市走升0.48%至1.43%，泰國休市。

雖然美聯儲主席鮑威爾有表示不排除下次會議繼續大幅升息的可能，但也表示未來某個時間放緩加息進程是適宜的，同時不認為美國目前沒有經濟衰退，市場對此言論偏向鴿派解讀，激勵美股主要指數強力走高，良好氛圍延續至週四亞洲市場，地區股市大多開高並維持正面走勢，僅少數股市指數動能無法延續收低。

受到市場對美聯儲主席鮑威爾言論偏向鴿派解讀的激勵，台股早盤開高大漲百點，但後續走勢逐漸震盪走低，最終加權股價指數跌29點，收在14,891點。類股大多走低，紡織纖維和水泥下挫2.5%以上，電子零組件、運輸、百貨貿易走低超過1%，電子和半導體也收低。其中，ABF大廠景碩和欣興跌停，欣興法說會展望保守令市場信心不足，南電也下挫9.4%，同時聯電跌1.6%，台積電收低0.2%。

美股強漲和國際市場氛圍佳帶動中國股市走勢，上證和滬深300二指數開高後維持平盤以上波動，最終雙雙順利收漲，同時特斯拉進軍人型機器人市場，似乎令中國相關產業供應鏈受到激勵。主要類股漲跌互見，電子、半導體、教育、煤炭等強漲超過2%，人工智能、軍工、機器人走高1%以上，證券、房地產、汽車、基建、通信、大數據、雲計算等也收漲。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數漲1.09%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.88%、1.3%、2.1%，而英國FTSE100指數小幅走低0.04%。

市場對美聯儲主席言論朝鴿派解讀，激勵美股強力走升的效應延續至週四歐洲市場，主要股市早盤開高並維持正面震盪，其中英國國際銀行Barclay第二季獲利大幅年減48%，而西班牙大型銀行Santander季度獲利則年增7.9%，財報結果並未明顯影響股市走勢。後續雖然歐元區經濟信心指數降至去年2月以來低點，且德國7月通膨再度攀升並高於市場預估，但美股上午盤繼續走升，歐洲正面市場受到支撐，最終主要指數大多收漲。

歐洲主要類股僅健康照護和非景氣循環消費小跌0.15%與0.23%，其餘皆走升。景氣循環消費和不動產強勢走高2.6%，科技、公用事業、工業、原物料等漲1%至1.94%，金融和能源走升0.38%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
歐元區7月經濟信心指數	99	102	103.5
歐元區7月消費者信心指數終值	-27	-27	-23.8
德國7月通膨增長率初值(月)	0.9%	0.6%	0.1%
德國7月通膨增長率初值(年)	7.5%	7.4%	7.6%
德國7月調和通膨增長率初值(月)	0.8%	0.4%	-0.1%
德國7月調和通膨增長率初值(年)	8.5%	8.1%	8.2%

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲1.03%(+332.04點)、1.21%(+48.82點)、1.08%(+130.17點)，美國10年公債利率由2.785%下滑至2.676%，與2年和5年公債利率繼續倒掛，經濟陷入衰退的擔憂令資金流入債市尋求避險，美元指數走低0.28%，來到106.15。

臉書母公司Meta財報與展望不佳，第二季營收和獲利皆不如預估，廣告收入疲軟，且預計第三季營收260至280億美元，低於市場預估的305億美元，半導體大廠高通上季度營收和獲利擊敗市場預估，但預期最新季度每股盈餘為3至3.3美元和營收110至118億美元，不如預估的3.23美元與營收118.7億美元，同時第二季GDP再度負成長，美國經濟陷入技術性衰退，上述負面訊息並未拖累美股走勢。

在經濟陷入衰退機率提高之後，投資者似乎認為此結果有助於未來美聯儲較早逐漸放緩升息緊縮的力度，形成壞消息為好消息的交易模式，三大指數經過早盤弱勢震盪後，盤中逐漸拉升並最終再度大幅收漲，費城半導體指數也續漲1.15%。

標普500指數的11項類股僅通訊服務收低0.73%，其餘皆收漲。不動產和公用事業強漲3.7%與3.53%，工業大漲2.07%，科技、必需消費、非必需消費、原物料等走高1.43%至1.69%，能源、健康照護、金融則小漲0.45%至0.7%。

道瓊工業指數成分股超過8成走升，15檔個股漲幅達1%。其中，NIKE強勢走高4%，Honeywell大漲3.6%，微軟和Walmart漲超過2%。科技成長股持續良好表現，支持那斯達克續漲1%以上。其中，前100大個股8成收於平盤之上，科技巨頭亞馬遜、微軟、蘋果、Alphabet等走升，Meta(FB)則因財報和展望不佳下挫5.2%，半導體大廠表現大多良好，特斯拉也漲2.2%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
第二季GDP增長率初值(年化季增)	-0.9%	0.5%	-1.6%
一週初申請失業救濟金人數	25.6萬	25.3萬	26.1萬

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)
蘋果 (盤後公布)	1.2	1.16	830	828.1
亞馬遜 (盤後公布)	-0.2	—	1,212.3	1,190.9
英特爾 (盤後公布)	0.29	0.7	153.2	179.2

四、國際油價

紐約油價漲0.03%，走升至97.94美元；布蘭特油價漲1.02%，走升至107.88美元。美國一週油品庫存較大幅減少帶來的需求前景樂觀效應持續，支持週四兩大國際油價續漲。

【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。