

投資市場日報

2022年8月1日

中港股市走勢偏弱，而科技巨頭財報激勵美股強勢續漲

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	32,845.13	0.97%	2.97%	5.85%	-0.40%	-9.61%
標準普爾500指數	4,130.29	1.42%	4.26%	8.16%	-0.04%	-13.34%
那斯達克指數	12,390.69	1.88%	4.70%	10.85%	0.45%	-20.80%
費城半導體指數	2,967.14	0.77%	4.39%	14.83%	1.62%	-24.81%
英國金融時報指數	7,423.43	1.06%	2.02%	1.52%	-1.61%	0.53%
德國DAX指數	13,484.05	1.52%	1.74%	3.70%	-4.35%	-15.11%
法國CAC指數	6,448.50	1.72%	3.73%	6.91%	-1.31%	-9.85%
義大利FTSE MIB指數	22,405.48	2.16%	5.63%	2.62%	-7.61%	-18.07%
日本日經225指數	27,801.64	-0.05%	-0.40%	3.72%	3.55%	-3.44%
韓國KOSPI綜合指數	2,451.50	0.67%	2.44%	3.09%	-9.04%	-17.67%
台灣加權股價指數	15,000.07	0.73%	0.34%	-1.58%	-9.60%	-17.67%
上海綜合	3,253.24	-0.89%	-0.51%	-3.22%	6.77%	-10.62%
滬深300	4,170.10	-1.32%	-1.61%	-5.68%	3.83%	-15.59%
香港恆生指數	20,156.51	-2.26%	-2.20%	-8.37%	-4.42%	-13.85%
印度BSE 30指數	57,570.25	1.25%	2.67%	8.57%	0.89%	-1.17%
印尼雅加達綜合指數	6,951.12	-0.08%	0.93%	0.13%	-3.84%	5.62%
馬來西亞吉隆坡指數	1,492.23	0.07%	1.80%	2.81%	-6.76%	-4.80%
新加坡海峽時報指數	3,211.56	-0.28%	0.95%	2.45%	-4.33%	2.81%
越南VN指數	1,206.33	-0.15%	0.97%	-0.97%	-11.74%	-19.49%
泰國SET指數	1,576.41	0.00%	1.53%	-0.62%	-5.46%	-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	105.83	-0.49%	-0.84%	0.68%	2.79%	10.27%
歐元	1.0236	0.25%	0.96%	-2.66%	-3.09%	-9.56%
英鎊	1.2215	0.26%	2.40%	0.16%	-2.74%	-9.34%
澳幣	0.7024	0.36%	1.69%	2.00%	-1.90%	-3.20%
瑞士法郎	0.9570	0.85%	1.30%	-0.26%	1.58%	-4.38%
日圓	132.77	2.03%	3.58%	2.45%	-2.08%	-13.35%
人民幣	6.7390	0.09%	0.40%	-0.62%	-2.26%	-5.34%
離岸人民幣	6.7517	-0.10%	0.09%	-0.74%	-1.62%	-5.60%
新台幣	29.938	-0.03%	-0.09%	-0.86%	-1.53%	-7.50%
印度盧比	79.6491	0.40%	0.32%	-1.02%	-3.90%	-6.34%
泰銖	36.1250	1.17%	1.88%	-2.67%	-5.30%	-7.67%
馬來西亞幣	4.4485	0.02%	0.16%	-1.09%	-2.16%	-6.11%
俄羅斯盧比	61.6013	-3.34%	-5.91%	-13.99%	14.86%	20.40%
土耳其里拉	17.9244	-0.13%	-1.10%	-7.11%	-17.13%	-29.57%
波蘭羅提	4.6848	1.13%	-0.48%	-4.74%	-5.47%	-13.46%
巴西幣	5.2129	1.58%	5.45%	0.54%	-5.49%	9.18%
墨西哥披索	20.3841	0.59%	1.36%	-1.03%	-0.16%	1.05%
南非幣	16.5634	1.58%	3.09%	-1.76%	-4.84%	-3.58%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 7 月 29 日

一、亞洲

週五(7/29)台灣加權、南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數分別漲0.73%、0.67%、1.25%，而日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數走低0.05%、0.89%、1.32%、2.26%。東南亞主要股市溫和偏弱，印尼、越南、新加坡等股市走低0.08%至0.28%，馬來西亞股市小漲0.07%，泰國休市。

雖然美國第二季GDP再度負成長，經濟陷入衰退的機率提高，但投資者認為此發展或將為促使美聯儲較早放緩緊縮升息步伐的契機，反而繼續激勵美股再度較大幅走高。亞洲市場受到此氛圍渲染，主要地區股市大多開高後維持平盤以上波動。不過，中港股市卻表現較為偏弱，其中香港科技指數下挫5%，拖累港股恆生指數續跌。

受到美股較明顯續漲的提振，台股早盤溫和開高，盤中震盪走高至百點之上，並維持正面走勢，最終加權股價指數回漲108點，收在15,000點，順利回到萬五關卡。類股多方走升，運輸強勢走高2.6%，半導體、光電、鋼鐵、塑膠、水泥、汽車大漲1%以上，電子也收漲，而金融小跌0.16%。其中，大立光強漲5.2%，聯電走高3.4%，台積電漲1.6%，而金控股大多走低。

市場對中國週四的政治局會議的解讀為政策可能不會作大的刺激，穩增長、保就業、保交樓為重要主軸，而經濟成長目標可能下修，似乎稍微令人感到失望，促使週五上證和滬深300二指數偏弱震盪並最終雙雙收低。類股以走低為主，其中互聯網下挫5.4%，阿里巴巴跌7%帶來不小拖累，酒和旅遊修正超過3%，半導體、煤炭、食品飲料、醫療、醫藥、餐飲等跌2%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本6月失業率	2.6%	2.5%	2.6%
日本6月東京通膨增長率(年)	2.5%	—	2.3%
日本6月東京核心通膨增長率(年)	2.3%	2.2%	2.1%
日本6月東京通膨增長率(不含食物及能源)(年)	0.4%	—	0.4%
日本6月工業產出初值(月)	8.9%	3.7%	-7.5%
日本6月工業產出初值(年)	-3.1%	—	-3.1%
日本6月零售銷售初值(月)	-1.4%	—	0.7%
日本6月零售銷售初值(年)	1.5%	2.8%	3.7%

日本7月消費者信心指數	30.2	—	32.1
-------------	------	---	------

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數漲1.28%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲1.52%、1.06%、1.72%、2.16%。

市場對於美國第二季GDP再度負成長，經濟進入技術性衰退認為是美聯儲放緩升息力度契機的反應，帶給週五歐洲股市正面效應，加上蘋果和亞馬遜等巨頭展望正面，以及GDP結果顯示歐元區仍處於成長趨勢，激勵歐股開高後維持平盤以上波動。後續雖然歐元區通膨增長再度攀升，但美股上午盤繼續走高，歐洲正面的市場情緒得以維持，最終主要指數順利收漲。

歐洲主要類股僅健康照護小跌0.28%，其餘皆走升。能源強勢走高3.09%，原物料和不動產大漲2.24%與2.32%，公用事業、科技、工業、金融、景氣循環消費等漲1.43%至1.99%，非景氣循環消費小幅走升0.77%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國第二季GDP增長率初值(季)	0%	0.1%	0.2%
德國第二季GDP增長率初值(年)	1.4%	1.7%	3.8%
歐元區第二季GDP增長率初值(季)	0.7%	0.2%	0.5%
歐元區第二季GDP增長率初值(年)	4%	3.4%	5.4%
歐元區7月通膨增長率初值(月)	0.1%	—	0.8%
歐元區7月通膨增長率初值(年)	8.9%	8.6%	8.6%
歐元區7月核心通膨增長率初值(年)	4%	3.8%	3.7%

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別0.97%(+315.5點)、1.42%(+57.86點)、1.88%(+228.1點)，美國10年公債殖利率由2.676%下滑至2.658%，與2年和5年繼續倒掛，美元指數走低0.49%，來到105.83。

科技巨頭蘋果營收、獲利及展望皆佳，亞馬遜營收優於預估，展望也相當正面，令市場

對企業前景信心回升。同時，經濟陷入衰退機率提高，可能促使美聯儲放緩升息步伐的效應持續，加上經濟數據結果顯示消費動能續佳，並未受到消費支出成本年增率來到40年高點影響，幫助美股延續前一日漲勢開高後維持平盤以上波動，最終三大指數再度收漲，費城半導體指數續漲0.77%。

標普500指數的11項類股大多收於平盤之上，僅健康照護和必需消費小跌0.35%與0.72%。非必需消費和能源強漲4.27%及4.51%，原物料、金融、科技、工業等大漲1.33%至2%，不動產、通訊服務、公用事業等小漲0.3%至0.83%。

道瓊工業指數成分股8成收漲，16檔個股漲幅達1%。其中，優異財報激勵石油大廠Chevron暴漲8.9%，工具機大廠Caterpillar強漲5.5%，蘋果大漲3.1%，而不佳財報則拖累英特爾下挫8.5%。

蘋果和亞馬遜較佳的展望激勵科技成長股走勢，支持那斯達克連續第三天漲幅達1%。其中，前100大個股7成收於平盤之上，科技巨頭亞馬遜暴漲10%，蘋果、微軟、Alphabet也走升，半導體大廠普遍以正面走勢為主，特斯拉大漲5.7%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
6月個人支出(月)	1.1%	0.9%	0.2%
6月個人收入(月)	0.6%	0.5%	0.5%
6月消費支出成本PCE增長率(月)	1%	—	0.6%
6月消費支出成本PCE增長率(年)	6.8%	—	6.3%
6月核心消費支出成本PCE增長率(月)	0.6%	0.5%	0.3%
6月核心消費支出成本PCE增長率(年)	4.8%	4.7%	4.7%
7月芝加哥PMI	52.1	55.0	56.0
7月密西根大學消費者信心指數終值	51.5	51.1	50
7月密西根大學消費者信心指數終值 ~1年預期通膨增長率	5.2%	—	5.3%
7月密西根大學消費者信心指數終值 ~5年預期通膨增長率	2.9%	—	3.1%

四、國際油價

紐約油價漲1.95%，走升至98.13美元；布蘭特油價漲2.65%，走升至109.98美元。市場預期接下來的OPEC+會議進一步大幅增產的機率偏低，加上市場情緒良好，支持週五兩大國際油價續漲。

【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。