投資市場日報 2022年1月3日

歐美股市大多溫和修正封關，市場沉穩迎接2022新年來臨

一、亞洲

週四(12/30)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、印度BSE Sensex指數分別跌0.4%、0.52%、0.16%、0.02%，中國上證、中國滬深300、香港恆生指數則漲0.62%、0.78%、0.11%。東南亞主要股市溫和震盪，新加坡、馬來西亞、印尼等股市跌0.09%至0.36%，越南和泰國股市漲0.01%與0.26%。

美股標普500指數再創新高的正面效應稍微延伸至週四亞洲股市之中，整體市場情緒並未偏差，不過多個地區已來到2021年最後一個交易日，投資者進場的意願不高，資金動能較為消退，致使主要股市指數部分溫和走低，而中國股市則相對展現較亮眼走勢。

雖然美股創高於早盤激勵台股於封關日再度創下盤中新高，但投資者逢高獲利了結的情況較明顯，使得電子、金融、傳產等類股動能消退，最終加權股價指數小幅收低29點，依然收在18,200點之上。運輸、鋼鐵及多數傳產下修，電子收在平盤附近，其中大立光走高2.49%表現優異，聯發科續漲0.4%，國巨、廣達、群創、友達、日月光等也走升，而台積電小幅走低0.16%。

中國股市氛圍明顯好轉，上證和滬深300二指數皆良好反彈。週三下修幅度較大的消費止跌回升0.9%，科技、大金融、醫療展現亮眼漲勢，軍工則強漲3%以上，為支持大盤指數強勢彈升的重要類股。

週五(12/31)中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別漲0.57%、0.38%、1.24%、0.8%，東南亞的新加坡和馬來西亞股市小跌0.09%與0.25%，越南股市走升0.83%，日本、南韓、台灣、泰國、印尼等地區休市。

今日為2021年最後一日，亞洲僅少數地區仍進行交易，市場交易相當清淡但氛圍良好。雖然週四美股小幅下修，但並未明顯影響亞股的走勢，而且在中概股強勁漲勢帶動下，香港科技指數大漲3.5%，帶動恆生指數強漲封關，中國股市也具有穩健表現。

中國股市在2021年最後一個交易日表現相當正面，週四美國中概股出現強勁漲幅帶來不小提振，同時產業PMI持續回升，活動維持良好擴張，也給予投資者信心支持，幫助上證和滬深300二指數連漲封關。科技漲勢凌厲，互聯網和光電強力走升4%，大金融、房地產醫療、新能源概念股等表現也相當理想，為2021年畫下一個不錯的句點。

中國官方12月製造業PMI由50.1升至50.3，優於市場預估的50.0並連兩個月走升；12月非製造業PMI由52.3升至52.7，連四個月處於50以上擴張區間；12月綜合PMI維持於52.2。結果顯示整體產業活動維持良好擴張，同時製造價格指數回落至50之下，說明生產成本上升的壓力已有所緩解。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數小漲0.15%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別小漲0.21%、0.16%、0.01%，英國FTSE100指數小跌0.24%。美元指數小幅走升，令歐元走貶0.26%，英鎊則小幅走升0.05%。

時間更接近新年假期，歐洲市場交易顯得更清淡些。經過週三小幅回檔後，投資者情緒也有所回穩，即使確診人數仍攀升，但並未引發股市明顯波動，主要股市指數以窄幅震盪為主，最終大多溫和走升。

歐洲主要類股溫和漲跌互見，科技和不動產漲0.69%和0.52%表現較佳，健康照護走升0.38%，原物料與景氣循環消費小漲0.06%及0.08%，而公用事業、金融、非景氣循環消費、工業、能源等跌0.03%至0.36%。歐洲精品大多走高，萊雅、LV、Richemont、Kering、Moncler等漲0.23%至0.75%，愛馬仕和法拉利則走低。

週五歐洲Stoxx 600指數小跌0.19%，英國FTSE100和法國CAC40指數溫和走低0.25%與0.28%，德國和義大利休市。美元指數較明顯回檔，助歐元和英鎊走升0.42%及0.19%。

歐洲許多國家已進入新年假期，市場交投相當清淡，股市走勢大多在平盤附近波動。投資者大多準備迎接新年之下，進場布局的意願偏低，所以有開市的主要股市多偏弱震盪，最終以溫和下修作收為主。

歐洲主要類股大多小幅走低，僅科技和不動產走升0.2%左右。能源跌0.4%表現稍弱些，

金融、健康照護、原物料、景氣循環消費、公用事業、非景氣循環消費、工業等小幅走低0.08%至0.37%。歐洲精品巨頭大多溫和修正，似乎投資者在2021年最後一天多獲利了結出場，靜待新年後再重新布局，其中Richemont走升0.38%，而LV、愛馬仕、Kering則小幅收低。

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別小跌0.25%(-90.55點)、0.3%(-14.33點)、0.16%(-24.65點)，美國10年公債殖利率由1.483%升至1.507%，美元指數漲0.07%，來到96.0。

接近年底交易，市場趨於清淡，大多時間走勢溫和，但有時會出現較大波動。週四美股大多數時間處於平盤以上小幅震盪，但尾盤時段，科技股出現較大幅回檔走勢，可能短線獲利了結再度帶來壓力，致使美股三大指數最終小幅下修，費城半導體指數收低1.18%。

標普500指數的11項類股跌多漲少，通信服務、健康照護、公用事業、不動產等漲0.12%至0.36%，而金融、必需消費、原物料、非必需消費、能源、科技等跌0.26%至0.68%。

道瓊工業成分股僅7檔個股走升，漲幅不到0.7%，其餘則走低。其中，微軟、NIKE、寶鹼、蘋果、Caterpillar跌0.6%以上，為表現較弱的個股，聯合健康集團、Home Depot、高盛等權重股也受挫，致使指數最終收在平盤之下。

科技股再度明顯走弱，促使那斯達克連三天小幅收低。雖然中概股網易、拼多多、京東、百度等至少強漲7%以上，同時旅遊企業Trip.com也暴漲8%，但亞馬遜蘋果微軟Alphabet等科技巨頭走低，半導體大廠表現也不理想，特斯拉也跌1.4%，致使指數最終再度下修。

一週初申請失業救濟金人數19.8萬人，明顯低於市場預估的20.8萬人，再次來到20萬人以下，來到疫情前的相對低水位；12月芝加哥PMI由61.8升至63.1，優於市場預估的62。結果顯示失業狀態穩健改善，勞動市場發展良好，同時地區製造工業活動依然相當熱絡。

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.16%(-59.78點)、0.26%(-12.55點)、0.61%(-96.59點)，美國10年公債殖利率由1.507%升至1.512%，美元指數跌0.32%，來到95.66。

在全年確定可以雙位數增長收官，而且也準備迎接新年假期之下，投資者進場的意願已不高，美股以窄幅震盪並溫和偏弱為主，最終三大指數皆於平盤以下結束2021年，費城半導體指數也小幅收低0.15%。

標普500指數的11項類股漲跌互見，必需消費漲0.71%表現較佳，不動產、能源、公用事業、工業、原物料等漲0.18%至0.47%，而通信服務跌1.21%較弱些，金融、非必需消費、健康照護、科技等走低0.13%至0.49%。

道瓊工業成分股超過7成溫和走低，僅8檔個股收漲，致使指數無法以紅盤封關。其中，Home Depot與沃瑪爾走高1%表現較佳，而聯合健康集團、高盛、波音、蘋果、微軟、NIKE等皆溫和下修。

科技股繼續較明顯修正，那斯達克連四天呈下修走勢。其中，前100大個股將近7成走低，科技巨頭FAAMG走勢受挫，中概股也回落，同時半導體科技大廠亦多數收低，特斯拉及Netflix跌1%以上，促使大盤指數在2021最後一天繼續回檔。

四、油價與黃金

週四紐約油價回跌0.13%，走低至76.45美元；布蘭特油價回跌0.28%，走低至78.96美元。全球確診人數攀升的速度有點加快，油市投資者產生些許擔憂。同時，近期油價已有一段漲幅，因此週四兩大國際油價小幅修正。

週五紐約油價跌2%，走低至75.4美元；布蘭特油價跌2.33%，走低至77.39美元，而2021全年兩大國際油價強漲超過50%。2021年最後一個交易日，投資者似乎不願留倉過新年，同時全年呈現大漲之下，促使週五兩大國際油價出現較明顯的修正封關。

週四黃金現貨漲0.56%，走升至每盎司1,814.3美元；黃金期貨漲0.57%，走升至每盎司1,815.5美元。美元指數僅維持於平盤附近，給予黃金的壓力不大，同時近期金價已連續下修，因此週四國際金價出現小幅反彈。

週五黃金現貨漲1.38%，走升至每盎司1,829.08美元；黃金期貨漲1.4%，走升至每盎司1,830.5美元，而2021全年金價下挫約4%。在美元指數較明顯回檔之下，幫助黃金在2021最後一個交易日較大幅走高，不過全年依然以負面走勢作收。

【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。