

聖誕效應的正面情緒延續，國際股市迎來2022年開門紅

一、亞洲

週一(1/3)南韓KOSPI、台灣加權、印度BSE Sensex指數分別漲0.37%、0.28%、1.6%，而香港恆生指數走低0.53%，日本和中國休市。東南亞主要股市也以溫和漲勢為主，新加坡和印尼股市走升0.34%與1.27%，馬來西亞股市跌1.18%，越南和泰國休市。

美國和歐洲股市2021年明顯續漲，同時大多亞洲地區股市全年表現也相當正面，此股良好情緒延伸至2022年首個交易日，亞股普遍以走升為主。不過，香港股市稍微偏弱，恆大暫停交易，在海南省的海花島建案被判定多處違建，當局要求立即拆除，為其未來營運帶來一定影響，而中資地產股遭到拖累，同時科技指數受挫，致使恆生指數於新年首日即收在平盤以下。

台股開盤氣勢如虹，早盤大漲百點並且盤中高點上衝至18,379點，再創新高紀錄。不過，運輸和金融走低，僅電子撐盤，走升動能受到壓抑，加權股價指數最終小漲51點，未能收在18,300點之上。台積電和大立光漲2.6%及1.4%為撐盤要角，國巨漲2.4%亦提供不小助力，但運輸下修將近3.5%，金融走低0.7%，迫使大盤漲幅縮減。

南韓12月出口年增18.3%，稍微不如市場預估的22%，連續第10個月雙位數增長。同時，2021全年出口年增25.8%，為2010年以來最佳，說明國際復甦需求仍相當支持亞洲貿易，可望協助出口依賴較高的地區其基本面有較穩定發展。

印尼12月製造業PMI由53.9小降至53.5；馬來西亞12月製造業PMI由52.3升至52.8；泰國12月製造業PMI由50.6升至；越南12月製造業PMI由52.2升至。南韓12月製造業PMI由50.9升至51.9，為近三個月最佳。印度12月製造業PMI由57.6降至55.5，不如市場預估的57.2，但連六個月保持於50以上的擴張區間，說明製造工業維持溫和擴張。

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數漲0.45%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲

0.86%、0.9%、1.4%，英國休市。美元指數走升，令歐元和英鎊走貶0.65%及0.33%。

雖然Omicron造成確診人數明顯攀升，但迎接新年的正面氛圍並未被影響。隨著美股期貨指數走升，歐洲股市也被帶動走高，多以正面走勢為主。後續美股上午盤溫和偏多震盪，同時歐洲大國製造業活動確定維持擴張，而且供應鏈問題有所舒緩，幫助歐股主要指數於2022年首個交易日紅盤作收。

歐洲主要類股以正面走勢為主，能源大漲1.79%最為強勢，公用事業、金融、工業、不動產、景氣循環消費、非景氣循環消費等走升0.62%至0.97%，科技小漲0.25%，而健康照護及原物料走低0.58%及0.02%。歐洲精品巨頭普遍迎來開門紅，萊雅強漲2.17%，LV、愛馬仕、Kering、法拉利、Moncler等皆收漲，而Richemont則走低1.4%。

歐元區12月製造業PMI終值由58.4小降至58.0，與市場預估相同。

德國12月製造業PMI終值維持於57.4，稍微不如市場預估的57.9。

法國12月製造業PMI終值由55.9微降至55.6，優於市場預估的54.9。

義大利12月製造業PMI由62.8降至62.0，高於市場預估的61.5。

西班牙12月製造業PMI由57.1降至56.2，與市場預估一致。

三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.68%(+246.69點)、0.64%(+30.38點)、1.2%(+187.83點)，美國10年公債殖利率由1.512%升至1.638%，美元指數漲0.27%，來到96.23。

進入2022新一年後，美股的聖誕效應延續，即使Omicron令確診人數爆發，但投資市場對此並未感到明顯擔憂，初步研究指出Omicron更像是上呼吸道病毒，較少傷害肺部，威脅可能不如Delta嚴重，促使良好情緒繼續推助股市走高，最終三大指數在新年首交易日開門紅作收，費城半導體指數大漲2.05%。

標普500指數的11項類股跌多於漲，但能源強漲3.1%，非必需消費大漲2.76%，其中特斯拉第四季創紀錄交車30.86萬輛，激勵其股價暴漲13.5%為主要支持，同時金融和科技皆漲1%以上，通信服務亦走升0.56%，成為支持指數再創收盤新高的重要類股。

道瓊工業成分股7成走高，波音、高盛、英特爾等強漲超過3%，美國運通、蘋果、摩根大通、VISA等也大漲2%以上，為支持指數再創收盤新高紀錄的重要個股。其中，蘋果成為首間市值達3兆美元的美國企業巨頭。

雖然那斯達克前100大成分股僅一半以上走升，不過特斯拉暴漲13.5%，亞馬遜和蘋果走高2%以上，半導體科技大廠英特爾、AMD、Nvidia、高通、美光等也漲超過1.8%，為幫助那斯達克指數得以大漲百點以上的主要個股。

四、油價與黃金

紐約油價漲1.06%，走升至76.01美元；布蘭特油價漲1.49%，走升至78.94美元。雖然歐美確診人數較大幅攀升，但此波威脅可能不若Delta明顯。同時，OPEC認為原油需求前景足以支持溫和增產，加上國際市場情緒普遍良好，幫助週一兩大國際油價回漲。

黃金現貨跌1.48%，走低至每盎司1,801.99美元；黃金期貨跌1.56%，走低至每盎司1,802美元。美元指數和美國10年公債利率走升，對黃金走勢較不利，同時市場目前無避險需求，致使週一國際金價出現較大幅下修走勢。

【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。