

亞洲與歐洲股市普遍表現良好，而科技股拖累美股走勢回檔

一、亞洲

週二(1/4)日經225、南韓KOSPI、台灣加權、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲1.77%、0.02%、1.4%、0.06%、1.14%，而中國上證與滬深300指數跌0.2%及0.46%。東南亞主要股市以走升為主，新加坡、越南、泰國、印尼等股市漲0.45%至1.82%，馬來西亞股市走低0.46%。

雖然歐美股市在新年首個交易皆順利走高，但此股正面效應並未完全延續至週二亞洲市場之中，主要地區股市呈現分化走勢。日本和台灣股市表現良好，東南亞與印度也以正面為主，而南韓和香港勉強收在平盤之上，中國股市偏弱，最終漲跌互見作收。

雖然台灣出現Omicron本土確診案例，但並未影響股民的心情，台股在台積電強漲領軍之下，最終加權股價指數大漲255點，創下收盤新高18,526點。電子走高2.1%，台積電大漲將近4%，支持大盤強勢走升，大立光和國巨暴漲7.8%及8.5%，聯發科與日月光漲1%以上，亦為幫助指數強漲的重要個股。

中國股市在新年首個交易日表現稍微令人失望，上證和滬深300二指數小幅走低。2021年12月31日中國四個部委通知，2022年新能源車的補貼將較2021年退坡30%，令人對相關發展感到疑慮，致使新能源車修正2.2%，估值偏高的光電受拖累下挫4.9%，醫療、半導體、互聯網等表現也不理想，而消費、能源、煤炭、房地產等抗壓走高1%左右，則幫助削減指數跌幅。

財新中國12月製造業PMI由49.9回升至50.9，高於市場預估的50.0，為2021年6月以來最佳，說明中國製造工業活動良好復甦。日本12月製造業PMI終值由54.5微降至54.3，連11個月處於50以上的擴張區間。

泰國12月製造業PMI由50.6降至49.5，為近三個首次來到50以下緊縮區間，疫情回升稍微影響其產業活動。越南12月製造業PMI由52.2小升至52.5，連三個月處於擴張區間，說明不封鎖之下，疫情對其產業活動影響不大。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.82%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.82%、1.63%、1.39%、0.81%。美元小幅續漲，令歐元走貶0.14%，而英鎊走升0.34%。

歐洲股市並未受到疫情確診人數持續攀升影響，延續週一漲勢繼續走升。其中，英國從假期回歸展現補漲氣勢，同時其製造業活動維持良好擴張，德國數據顯示消費並未受疫情拖累，穩健基本面支持正面動能。同時，美股上午盤大多保持溫和偏多，協助歐洲維持較佳市場情緒，主要股市指數最終皆走升。

歐洲主要類股多數走升，能源強漲2.59%表現最佳，非景氣循環消費、工業、原物料、景氣循環消費等漲1%至1.68%，而科技和健康照護走低1.1%與1.65%較偏弱，公用事業及不動產則小幅走低0.05%左右。歐洲精品消費巨頭漲勢亮眼，Richemont和法拉利強力走高3%以上，LV、愛馬仕、萊雅、Kering、Moncler等漲超過1%

德國12月零售銷售月增0.6%和年減0.2%，較市場預估的月減0.5%和年減4.9%佳，連二個月正面走升，說明民眾消費意願並未受疫情回溫影響。英國12月製造業PMI終值由58.1小降至57.9，高於市場預估57.6，連19個月位於50以上的擴張區間。

三、美國

週二道瓊工業指數漲0.59%(+214.59點)，標普500和那斯達克指數跌0.06%(-3.02點)及1.33%(-210.08點)，美國10年公債殖利率由1.638%升至1.649%，美元指數小漲0.08%，來到96.29。

雖然美國單日新增確診超過百萬人，但數據顯示基本面依然穩健，投資者認為疫情對經濟前景影響應不大，因此對循環產業依然較看好。然而，債市正在走向符合升息預期，促使美國10年公債利率近日較明顯攀升，對科技成長相關類股較不佳，致使道瓊工業再度創收盤新高，但標普500及那斯達克二指數回檔修正，費城半導體指數亦走低0.45%。

標普500指數的11項類股漲跌參半，能源強漲3.46%表現最佳，必需消費、原物料、工

業、金融等漲0.47%至2.6%，而科技和健康照護下修1.14%與1.38%，通信服務、公用事業、不動產、非必需消費等走低0.33%至0.67%。

道瓊工業成分股三分之二走升，15檔個股漲幅達1%以上。其中，工具機大廠Caterpillar強漲5.3%，金融機構美國運通、高盛、摩根大通等大漲超過3%，波音、Travelers、道氏化學等走高2%以上，為支持指數續創新高的重要個股，可見投資者認為Omicron造成的影響相對溫和，看好後續經濟回復及升息環境對金融機構營運的利多。

美國10年公債利率攀升顯示市場對升息前景逐漸有所回應，對先前漲幅偏大的科技股較不利。那斯達克前100大個股僅三成左右走升，其中五大科技巨頭走低，週一暴漲13%的特斯拉則回檔4%，Netflix也收低1%，同時半導體相關大廠大多下修，如英特爾、高通、AMD、Nvidia等，致使指數出現較明顯的修正。

12月ISM製造業PMI由61.1降至58.7，稍微不如市場預估的60.5，連19個月處於50以上的擴張區間，而價格分項指數由82.4大降至68.2，為2020年11月以來最低，製造成本上漲壓力持續緩解。11月JOLTs新開職缺數為1,056.2萬個，小幅低於市場預估的1,107.5萬，以及10月的1,103.3萬，同時辭職人數由420萬升至450萬人。結果顯示民眾勇於辭職的情況持續，而且企業需求依然相當好，勞動力市場仍偏向穩健。

四、油價與黃金

紐約油價漲1.3%，走升至77.07美元；布蘭特油價漲1.38%，走升至80.07美元。OPEC+決議2月起溫和增產每日40萬桶，市場認為未來需求前景可輕鬆負擔此一水平的產量提高，幫助週二兩大國際油價繼續走升。

黃金現貨漲0.69%，走升至每盎司1,814.34美元；黃金期貨漲0.72%，走升至每盎司1,815美元。雖然美元和美國10年公債利率走升，但疫情確診人數大幅攀升，市場具有部分避險需求，推助週二國際金價回漲。

【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。