

投資市場日報

2022年1月12日

資金逢低佈局科技成長股，帶動歐美股市較明顯走高

一、亞洲

週二(1/11)南韓KOSPI、台灣加權、印度BSE Sensex指數分別漲0.02%、0.27%、0.37%，日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別走低0.9%、0.73%、0.96%、0.03%。東南亞主要股市為溫和偏多的漲跌互見，新加坡、馬來西亞、泰國等股市漲0.6%至0.91%，越南和印尼股市走低0.76%與0.64%。

雖然美國科技股出現V型反轉走升，但歐洲股市走低，而且美股主要指數仍偏弱等影響下，週二亞股的市場氛圍並不佳，多數地區股市開低後呈弱勢震盪，最終以走低坐收。不過，台灣、東南亞、印度等地股市走勢則相對抗壓。

台股受到國際市場影響，開盤震盪走低，盤中拉升至平盤之上，但午盤動能減弱再度來到平盤之下，最終尾盤拉升加權股價指數小幅收漲48點。金融強漲2.7%且台積電走高1.2%，為主要撐盤要角。升息預期激勵國泰、富邦、中信、中華開發等大型金控強力走高超過3%，台積電12月營收創單月歷史新高，繼續帶給股價一定激勵。

中國股市走勢再度轉弱，上證和滬深300二指數回檔收低，市場狀態仍較不穩定。中國集成電路產業基金減持兩檔半導體部位，令半導體類股遭拖累受挫2.5%，同時軍工、人工智能、光電、新能源車、消費等下修1%以上，即使金融和房地產走高，也難以避免大盤指數收在平盤之下。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.84%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲1.1%、0.62%、0.95%、0.66%。美元指數走低，助歐元和英鎊走升0.33%及0.41%。

雖然投資者依然謹慎等待週三美國將公布的最新通膨數據，不過歐洲股市大多經過近日連續下修走勢後，市場情緒回穩且資金似乎逢低回補跌深的科技成長股，週三主要股市

大多溫和回升，多數時間維持平盤以上震盪。後續美股上午盤也溫和走高，有助於歐洲市場情緒保持於較正面情況，最終大多指數順利回漲。

歐洲主要類股幾乎皆走高，僅不動產小跌0.11%。科技漲1.87%表現最佳，景氣循環消費、健康照護、能源等走高1.04%至1.4%，非景氣循環消費、公用事業、金融、工業、原物料等漲0.17%至0.95%。歐洲精品消費巨頭走勢回升，Kering強漲2.3%，LV和法拉利走高1%以上，愛馬仕、萊雅、Richemont等也收漲。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.51%(+183.15點)、0.92%(+42.78點)、1.41%(+210.62點)，美國10年公債殖利率由1.769%下滑至1.743%，美元指數走低0.37%，來到95.63。

前一日資金逢低進場推助科技成長股V型反轉的氣勢依然延續，美股主要指數週二開高後大多維持於平盤以上震盪。備受關注的鮑威爾連任聽證會，市場對相關言論大多朝正向解讀，整個交易日市場情緒以正面為主，最終三大指數皆收漲，費城半導體指數續漲1.59%。

標普500指數的11項類股大多走升，僅必需消費、不動產、公用事業等小幅走低。能源強漲3.4%表現最佳，通信服務、非必需消費、原物料、科技等漲1.02%至1.21%，工業、健康照護、金融等走升0.63%至0.84%。

道瓊工業成分股一半以上收漲，波音強漲3.2%表現最亮眼，Chevron和Salesforce走高2%以上，蘋果、英特爾、VISA、Walgreens等漲超過1%，同時聯合健康集團、高盛、微軟等也走升，為協助指數反彈百點的主要個股。

資金持續逢低佈局科技股，助那斯達克指數順利連漲。前100大個股超過8成走高，其中FAAMG科技巨頭皆收漲，特斯拉與Netflix小幅走升，同時半導體科技大廠普遍良好上漲，成為支持大盤指數續漲的重要個股。

美聯儲主席鮑威爾於國會進行連任聽證會，強調高通膨對最大化就業構成嚴重威脅，通膨壓力若持續存在將繼續調整政策，並盡力進行調控，但也表態不會讓政策收緊導致衰

退。對於縮表，美聯儲傾向於召開2至4次會議來處理相關細節，而且希望能夠在未來幾次會議上提供更清晰的前瞻指引。

四、油價與黃金

紐約油價強漲3.76%，走升至81.16美元；布蘭特油價大漲3.23%，走升至83.5美元。經過兩天的修正後，油市投資者重新評估供需情況，認為Omicron的影響不會太久，同時目前OPEC供給仍偏緊，無法完全滿足需求，因此帶動週二國際兩大油價回升。

黃金現貨漲1.19%，走升至每盎司1,822.64美元；黃金期貨漲1.23%，走升至每盎司1,822.6美元。美元指數走弱，而且美國10年公債利率下滑，給予黃金正面動能。同時，市場資金具抗通膨需求，黃金成為其中一個選項，因此推助週二國際金價續漲。

【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。