

投資市場日報

2022年12月5日

非農數據帶來緊縮壓力擔憂，令國際股市走勢偏弱

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
道瓊工業指數	34,429.88	0.10%	0.24%	7.10%	9.93%	-5.25%
標準普爾500指數	4,071.70	-0.12%	1.13%	8.30%	3.76%	-14.57%
那斯達克指數	11,461.50	-0.18%	2.09%	8.90%	-1.46%	-26.74%
費城半導體指數	2,771.24	-1.19%	0.73%	19.02%	6.62%	-29.77%
英國金融時報指數	7,556.23	-0.03%	0.93%	5.77%	3.78%	2.32%
德國DAX指數	14,529.39	0.27%	-0.08%	9.60%	11.33%	-8.53%
法國CAC指數	6,742.25	-0.17%	0.44%	7.41%	9.32%	-5.74%
義大利FTSE MIB指數	24,621.72	-0.26%	-0.39%	7.98%	12.32%	-9.96%
日本日經225指數	27,777.90	-1.59%	-1.79%	0.41%	0.46%	-3.52%
韓國KOSPI綜合指數	2,434.33	-1.84%	-0.14%	4.17%	1.03%	-18.25%
台灣加權股價指數	14,970.68	-0.28%	1.30%	14.28%	2.03%	-17.83%
上海綜合	3,156.14	-0.29%	1.76%	5.09%	-0.95%	-13.29%
滬深300	3,870.95	-0.61%	2.52%	5.25%	-3.79%	-21.65%
香港恆生指數	18,675.35	-0.33%	6.27%	18.00%	-3.99%	-20.18%
印度BSE 30指數	62,868.50	-0.66%	0.92%	3.22%	6.91%	7.92%
印尼雅加達綜合指數	7,019.64	-0.02%	-0.48%	0.06%	-2.20%	6.66%
馬來西亞吉隆坡指數	1,481.80	-0.65%	-0.32%	2.08%	-0.63%	-5.47%
新加坡海峽時報指數	3,259.14	-1.02%	0.45%	3.76%	1.67%	4.34%
越南VN指數	1,080.01	4.22%	11.17%	5.55%	-15.66%	-27.92%
泰國SET指數	1,641.63	-0.41%	1.28%	1.02%	1.20%	-0.96%

國際匯市	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
美元指數	104.54	-0.18%	-1.34%	-6.11%	-4.56%	8.93%
歐元	1.0530	1.22%	1.16%	6.53%	5.42%	-6.96%
英鎊	1.2262	1.54%	1.41%	6.68%	6.09%	-8.99%
澳幣	0.6820	0.21%	0.97%	6.28%	0.37%	-6.01%
瑞士法郎	0.9411	-0.20%	0.57%	6.14%	4.15%	-2.77%
日圓	134.64	1.50%	3.05%	9.43%	4.21%	-14.50%
人民幣	7.0380	0.59%	1.75%	3.47%	-1.92%	-9.36%
離岸人民幣	7.0453	0.13%	2.10%	3.85%	-1.97%	-9.53%
新台幣	30.605	0.09%	0.96%	5.12%	-0.06%	-9.53%
印度盧比	81.4305	-0.24%	0.33%	1.57%	-2.15%	-8.43%
泰銖	34.7300	0.88%	2.86%	8.52%	5.77%	-3.97%
馬來西亞令吉	4.3945	0.45%	1.83%	7.86%	2.04%	-4.95%
俄羅斯盧比	62.6250	-2.26%	-2.68%	-0.44%	-3.74%	18.47%
土耳其里拉	18.6376	-0.04%	-0.04%	-0.11%	-2.28%	-32.27%
波蘭羅提	4.4727	-0.11%	0.80%	6.48%	4.80%	-9.36%
巴西雷亞爾	5.2325	-0.80%	2.43%	-1.69%	-1.11%	8.78%
墨西哥披索	19.3563	-1.07%	-0.12%	1.59%	2.95%	6.41%
南非蘭特	17.5217	0.51%	-2.34%	3.88%	-1.71%	-8.85%

資料來源：CMoney，截至2022年12月2日

一、亞洲

週五(12/2)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌0.28%、1.59%、1.84%、0.29%、0.61%、0.33%，印度BSE Sensex指數也跌0.66%。東南亞主要股市大多走低，印尼、泰國、馬來西亞、新加坡等股市跌0.02%至1.02%，越南股市漲4.22%。

週四因非農就業即將公布前夕，投資者轉向較保守謹慎的態度，使美股主要指數走勢轉弱，而此股氛圍延續至週五亞洲市場，在經過先前連續幾日走升，亞洲投資者似乎也先行獲利調節，致使地區股市大多以偏弱震盪為主。其中，日本央行委員Naoki Tamura表示日央行應該在適當時機重新評估貨幣政策，令人對寬鬆政策調整的疑慮上升，拖累日股面臨較大的下行壓力。

美聯儲主席鮑威爾鴿派言論助台股順利站回萬五大關，但美國投資者對非農就業數據較謹慎保守看待，令美股走勢回落，牽累台股市場情緒，資金也在連漲後適度調節，促使加權股價指數回跌42點，收在14,970點，未能順利站穩萬五大關。雖然鴻海強漲2.4%，但台積電下挫1.2%，聯電和聯發科也跌0.2%，拖累電子指數收低約0.2%，成為大盤受壓關鍵。非電族群普遍表現亦不理想，電器電纜大漲4.7%，生技醫療、玻璃陶瓷、電機機械漲幅達1%，但運輸、塑膠、百貨貿易下挫1%，金融保險跌0.8%，鋼鐵、水泥、造紙、汽車、食品、化工等也走低。

中國股市經過連漲後，在市場氛圍因美國將公布非農就業前夕而轉趨保守之下，主要指數也小幅回調，上證和滬深300二指數溫和收低。產業板塊多數走跌，其中房地產下挫2.4%明顯帶給股市壓力，半導體、互聯網、軟件、銀行、證券等科技和金融走低，能源、煤炭、有色金屬、軍工、汽車、生物醫藥等跌超過1%。

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數跌0.15%，英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.03%、0.17%、0.26%，而德國DAX指數小漲0.27%。

由於亞洲股市較明顯回檔，市場氣氛對即將公布的美國非農就業轉向保守謹慎看待，令歐洲難以避免受此氛圍牽引，主要股市早盤溫和走低。盤中美國公布的11月非農就業意

外大幅高於預估，令市場對美聯儲放緩升息幅度的機率可能降低感到擔憂，加上美股上午盤走低，投資者情緒較不理想，促使歐股指數大多小幅收低。

歐洲主要類股雖然漲多跌少，但能源下挫1.02%，景氣循環消費、科技、公用事業等跌0.17%至0.58%，拖累大盤指數收低，而不動產強勢走高1.5%，金融、原物料、健康照護、非景氣循環消費、工業等僅小漲0.07%至0.39%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
歐元區10月生產者物價指數增長率(月)	-2.9%	-2%	1.6%
歐元區10月生產者物價指數增長率(年)	30.8%	31.5%	41.9%

三、美國

週五道瓊工業指數微漲0.1%(+34.87點)，標普500和那斯達克指數分別跌0.12%(-4.87點)與0.18%(-20.95點)，美國10年公債利率由3.51%下滑至3.495%，美元指數走低0.18%，來到104.54。

盤前公布備受矚目的就業報告，11月非農就業意外大幅增加26.3萬人，明顯高於預估的20萬人，同時平均時薪年增5.1%，高於前值及預估，投資者擔心持續強勁的勞動力市場和薪資漲幅或將帶給美聯儲壓力，進而削減12月會議放緩升息幅度的可能，促使美股主要指數早盤皆開低。不過，市場逐漸消化非農數據結果，盤中對於下月僅升息2碼的機率並未走低，加上報導指出美聯儲12月會議應該還是以升息2碼的可能性較高，推助股市進一步拉升，最終道瓊工業指數回至平盤之上，而標普500和那斯達克二指數則收低，費城半導體指數也跌1.19%。

標普500指數的11項類股跌多於漲，非必需消費、不動產、金融、公用事業、科技、能源等跌0.19%至0.6%，而原物料大漲1.1%，通訊服務、健康照護、必需消費、工業等走升0.06%至0.62%。

道瓊工業指數成分股超過半數收於平盤之上，其中波音強勢走高4%，Nike大漲1.2%，權重股聯合健康集團和Home Depot小漲，微軟也走升，為助指數逆勢收漲的主要個股。

那斯達克指數雖然盤中也逐漸拉升，但無法順利站穩平盤之上，最終結束連漲收低。其

中，前100大個股超過半數走低，34檔個股跌幅達1%，科技巨頭亞馬遜、蘋果、Alphabet挫低，半導體大廠多數走跌。

經濟數據	最新值	預估值	前值
10月失業率	3.7%	3.7%	3.7%
10月非農就業增長人數	26.3萬	20萬	28.4萬
11月平均時薪增長率(月)	0.6%	0.3%	0.5%
11月平均時薪增長率(年)	5.1%	4.6%	4.9%

四、國際油價

紐約油價跌1.29%，走低至80.17美元；布蘭特油價跌0.97%，走低至86.04美元。美國非農數據結果令市場氛圍較不佳，同時週一起歐盟將開始執行對俄國原油的禁令，加上對俄國油價設定上限每桶60美元的方案大致取得共識，投資者對油市前景的不確定感較高，促使週五兩大國際油價走低。

【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。