

投資市場日報

2022年12月13日

央行會議前的緊張感令亞歐股市走低，而逢低買盤支持美股強力走升

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	34,005.04	1.58%	0.17%	0.76%	5.01%	-6.42%
標準普爾500指數	3,990.56	1.43%	-0.21%	-0.06%	-2.92%	-16.27%
那斯達克指數	11,143.74	1.26%	-0.86%	-1.59%	-9.15%	-28.77%
費城半導體指數	2,779.21	2.14%	1.50%	0.88%	1.76%	-29.57%
英國金融時報指數	7,445.97	-0.41%	-1.61%	1.75%	-0.36%	0.83%
德國DAX指數	14,306.63	-0.45%	-0.98%	0.57%	6.75%	-9.94%
法國CAC指數	6,650.55	-0.41%	-0.69%	0.85%	5.00%	-7.02%
義大利FTSE MIB指數	24,303.68	0.11%	-0.99%	-0.62%	7.49%	-11.13%
日本日經225指數	27,842.33	-0.21%	0.08%	-1.49%	-2.45%	-3.30%
韓國KOSPI綜合指數	2,373.02	-0.67%	-1.91%	-4.44%	-0.47%	-20.31%
台灣加權股價指數	14,612.59	-0.63%	-2.46%	4.32%	-1.32%	-19.79%
上海綜合	3,179.04	-0.87%	-1.02%	2.97%	-2.54%	-12.66%
滬深300	3,953.44	-1.12%	0.17%	4.36%	-3.43%	-19.98%
香港恆生指數	19,463.63	-2.20%	-0.28%	12.34%	0.52%	-16.81%
印度BSE 30指數	62,130.57	-0.08%	-1.12%	0.54%	3.35%	6.65%
印尼雅加達綜合指數	6,734.45	0.29%	-3.62%	-5.00%	-7.17%	2.32%
馬來西亞吉隆坡指數	1,474.38	-0.19%	0.19%	0.42%	-1.57%	-5.94%
新加坡海峽時報指數	3,239.66	-0.19%	-0.85%	0.35%	-1.07%	3.71%
越南VN指數	1,032.07	-1.88%	-5.63%	8.12%	-17.41%	-31.12%
泰國SET指數	1,623.13	0.00%	-1.13%	-0.86%	-2.56%	-2.08%

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	105.01	0.19%	-0.27%	-1.20%	-3.06%	9.42%
歐元	1.0537	0.11%	0.44%	2.85%	3.84%	-6.90%
英鎊	1.2271	0.11%	0.55%	4.47%	4.65%	-8.92%
澳幣	0.6750	-0.46%	0.30%	1.43%	-2.02%	-6.98%
瑞士法郎	0.9361	0.01%	0.43%	1.07%	2.66%	-2.25%
日圓	137.65	-0.68%	-0.41%	2.68%	3.41%	-16.34%
人民幣	6.9775	-0.02%	0.34%	1.91%	-0.67%	-8.57%
離岸人民幣	6.9904	-0.03%	-0.04%	1.33%	-0.19%	-8.83%
新台幣	30.714	-0.31%	-0.85%	2.26%	0.52%	-9.83%
印度盧比	82.5565	-0.16%	-0.98%	-2.50%	-3.89%	-9.69%
泰銖	34.7150	0.21%	0.10%	3.63%	4.76%	-3.90%
馬來西亞令吉	4.4140	-0.20%	-1.07%	4.51%	2.02%	-5.37%
俄羅斯盧比	62.8750	-0.60%	0.51%	-3.52%	-3.99%	17.95%
土耳其里拉	18.6467	0.02%	-0.06%	-0.63%	-2.12%	-32.29%
波蘭羅提	4.4521	0.16%	0.40%	1.85%	6.04%	-8.94%
巴西雷亞爾	5.3224	0.48%	-1.71%	-0.96%	-2.52%	6.94%
墨西哥披索	19.8586	-0.12%	-0.32%	-1.64%	1.08%	3.73%
南非蘭特	17.6124	-0.12%	-1.59%	-1.97%	-1.23%	-9.31%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 12 月 12 日

一、亞洲

週一(12/12)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0.63%、0.21%、0.67%、0.87%、1.12%、2.2%，印度BSE Sensex指數也走低0.08%。東南亞主要股市漲跌不一，新加坡、馬來西亞、越南等股市跌0.19%至1.88%，印尼股市漲0.29%，泰國休市。

上週五美國生產者物價指數年增率回落不如預期，通膨的僵固性令市場對美聯儲決策壓力有所擔憂，致使美股主要指數收低。本週美聯儲將召開會議，普遍預期應會僅升息2碼，但投資者對此相當謹慎看待，加上美股前一週回跌，因此週一亞洲市場情緒較黯淡，地區股市大多開低後偏弱震盪。盤中資金進場的意願並不高，難以幫助股市有效回升，最終主要指數多為收跌。

受到美股走低及市場謹慎看待美聯儲會議等因素影響，週一台股早盤開低並跌破百點以上。盤中的拉升無法有效推助指數回至平盤之上，弱勢震盪格局延續至收盤，加權股價指數最終跌92點，收在14,612點。電子類股跌0.8%給予大盤不小下行壓力，其中聯發科下挫2.3%，台積電跌1.3%。非電族群走勢也偏弱，運輸、鋼鐵、塑膠、觀光、百貨貿易等跌超過0.5%，而金融保險則小漲0.05%。

投資者對本週美聯儲等央行會議具一定緊張感，國際市場氛圍不佳，拖累中國股市開低後維持偏弱震盪，上證和滬深300二指數回檔下修。產業板塊絕大多數走低，房地產和建材下挫超過3%，互聯網、銀行、證券、能源、煤炭等跌2%以上，酒、食品飲料、餐飲、光伏、新能源車、電池等跌幅達1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本11月生產者物價指數增長率(月)	0.6%	0.5%	0.6%
日本11月生產者物價指數增長率(年)	9.3%	8.9%	9.1%

二、歐洲

週一歐洲Stoxx 600指數跌0.49%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40指數分別跌0.45%、0.41%、0.41%，義大利FTSE MIB指數漲0.11%。

由於本週美聯儲、歐洲、英國等主要央行準備召開會議，雖然預期放緩升息幅度的機率

較高，但對可能決議和未來動向看法仍具一定緊張感，同時英國10月GDP增長率雖較預估佳，然而過去三個月平均依然負成長，投資者對經濟狀態具疑慮，促使週一歐洲主要股市開低。美股上午盤明顯彈升，但歐洲負面的市場情緒並未有效扭轉，盤中維持弱勢震盪，收盤時歐股指數大多走低。

歐洲主要類股跌多漲少，不動產和原物料下挫1%及1.16%，健康照護、非景氣循環消費、科技、景氣循環消費、工業、金融等走低0.06%至0.42%，而公用事業和能源漲0.15%與0.52%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國10月GDP增長率(月)	0.5%	0.4%	-0.6%
英國10月GDP增長率(年)	1.5%	1.4%	1.3%
英國10月GDP增長率(3個月平均)	-0.3%	-0.4%	-0.2%
英國10月工業產出增長率(月)	0%	0%	0.2%
英國10月工業產出增長率(年)	-2.4%	-2.8%	-3.1%
英國10月製造業產出增長率(月)	0.7%	0%	0%
英國10月製造業產出增長率(年)	-4.6%	-5.4%	-5.8%

三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲1.58%(+528.58點)、1.43%(+56.18點)、1.26%(+139.12點)，美國10年公債利率由3.586%升至3.619%，美元指數小幅走升0.19%，來到105.01。

雖然本週將公布重要的消費通膨增長率且美聯儲準備召開會議，但經過上週較明顯回跌後，資金短線逢低進場的意願提高，推助美股早盤開高。盤中市場情緒良好，股市進一步走高。後續紐約聯儲公布的11月一年預期通膨率由5.9%下滑至5.2%，支持股市漲勢動能擴大，能源和科技的表現帶來不小支撐，最終三大指數皆明顯收漲，費城半導體指數則強勢走高2.14%。

標普500指數的11項類股皆收於平盤之上，科技、公用事業、能源等強勢走高2.17%至2.49%，必需消費、健康照護、金融、工業等漲1.03%至1.71%，非必需消費、通訊服務、原物料、不動產等走升0.39%至0.9%。

道瓊工業指數成分股僅Amgen小幅走低，其餘皆收漲，26檔個股漲幅達1%。其中，波音強漲3.7%，微軟、VISA、Caterpillar、Home Depot等走高超過2%，蘋果、英特爾、Salesforce等也漲1%以上。

科技股強力反彈，支持那斯達克指數止跌回升。其中，前100大個股超過8成收漲，60檔個股漲幅達1%，科技巨頭亞馬遜、蘋果、微軟、Alphabet等走升，半導體大廠普遍漲1%以上。

四、國際油價

紐約油價漲3.42%，走升至73.48美元；布蘭特油價漲2.79%，走升至78.2美元。加拿大至美國Keystone輸油管線尚未卻重新開啟，短期供給減少繼續帶來支持，加上美股市場氛圍極佳，推助週一兩大國際油價較大幅收漲。

【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<http://www.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。