

投資市場日報

2022年12月23日

企業財報不佳且緊縮擔憂上升，拖累美國和歐洲股市較明顯收低

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	33,027.49	-1.05%	-0.53%	-3.14%	9.81%	-9.11%
標準普爾500指數	3,822.39	-1.45%	-1.88%	-4.53%	1.71%	-19.80%
那斯達克指數	10,476.12	-2.18%	-3.09%	-6.25%	-5.34%	-33.04%
費城半導體指數	2,533.33	-4.20%	-4.81%	-8.11%	3.64%	-35.80%
英國金融時報指數	7,469.28	-0.37%	0.58%	0.22%	4.33%	1.15%
德國DAX指數	13,914.07	-1.30%	-0.52%	-3.52%	11.03%	-12.41%
法國CAC指數	6,517.97	-0.95%	-0.07%	-2.10%	10.13%	-8.88%
義大利FTSE MIB指數	23,813.30	-1.24%	0.37%	-3.16%	9.24%	-12.92%
日本日經225指數	26,507.87	0.46%	-5.50%	-5.72%	-2.38%	-7.93%
韓國KOSPI綜合指數	2,356.73	1.19%	-0.18%	-2.02%	1.05%	-20.85%
台灣加權股價指數	14,442.94	1.47%	-1.98%	-0.68%	1.11%	-20.73%
上海綜合	3,054.43	-0.46%	-3.60%	-1.12%	-1.75%	-16.08%
滬深300	3,836.03	0.14%	-2.93%	1.76%	-0.86%	-22.35%
香港恆生指數	19,679.22	2.71%	1.60%	12.94%	8.44%	-15.89%
印度BSE 30指數	60,826.22	-0.39%	-1.57%	-0.97%	2.89%	4.42%
印尼雅加達綜合指數	6,824.43	0.06%	1.07%	-2.93%	-5.46%	3.69%
馬來西亞吉隆坡指數	1,468.35	0.40%	0.08%	1.88%	2.03%	-6.33%
新加坡海峽時報指數	3,269.53	0.41%	-0.13%	0.31%	0.20%	4.67%
越南VN指數	1,022.61	0.37%	-3.10%	7.40%	-15.81%	-31.75%
泰國SET指數	1,616.67	0.42%	-0.22%	0.08%	-1.74%	-2.47%

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	104.41	0.24%	-0.14%	-2.62%	-6.23%	8.79%
歐元	1.0592	-0.44%	-0.37%	2.41%	8.36%	-6.41%
英鎊	1.2039	-0.76%	-1.13%	1.14%	7.69%	-10.64%
澳幣	0.6663	-1.47%	-0.46%	-0.01%	0.93%	-8.17%
瑞士法郎	0.9315	-0.13%	0.11%	1.18%	5.37%	-1.77%
日圓	132.30	-0.26%	3.70%	6.78%	7.54%	-13.00%
人民幣	6.9845	-0.08%	-0.19%	2.43%	1.80%	-8.67%
離岸人民幣	7.0126	-0.24%	-0.38%	2.15%	1.74%	-9.11%
新台幣	30.680	0.09%	-0.18%	1.72%	3.04%	-9.75%
印度盧比	82.7645	0.17%	0.17%	-1.31%	-2.11%	-9.92%
泰銖	34.6850	0.24%	0.56%	4.19%	7.94%	-3.84%
馬來西亞令吉	4.4290	0.26%	-0.43%	3.30%	3.17%	-5.69%
俄羅斯盧比	68.2500	1.24%	-4.75%	-11.32%	-15.22%	8.68%
土耳其里拉	18.6612	0.07%	-0.09%	-0.24%	-1.34%	-32.34%
波蘭羅提	4.3821	-0.12%	0.79%	3.38%	11.52%	-7.48%
巴西雷亞爾	5.1670	0.21%	2.27%	4.24%	1.35%	10.15%
墨西哥披索	19.5588	0.45%	1.35%	-0.99%	3.17%	5.31%
南非蘭特	17.1640	0.03%	3.12%	-0.83%	4.45%	-6.95%

資料來源：CMoney，截至 2022 年 12 月 22 日

一、亞洲

週四(12/22)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國滬深300、香港恆生指數分別漲1.47%、0.46%、1.19%、0.14%、2.71%，中國上證和印度BSE Sensex指數走低0.46%及0.39%。東南亞主要股市走升，印尼、越南、馬來西亞、新加坡、泰國等股市漲0.06%至0.42%。

美國經濟諮商會(Conference Board)的消費者信心指數大幅走升，令人對通膨和經濟前景的信心有所回復，助週三美股一臂之力強力走高。正面效應延續至週四亞洲市場，主要地區股市多開高後進一步攀升。同時，中國邊境進一步鬆綁，令人對開放後的經濟復甦具期待，協助良好亞洲市場情緒維持至收盤，主要指數幾乎皆收漲。另外，中國證監會近日會議後釋出利多訊息，將擴大資本市場高水平制度型開放，推動滬深港通互聯互通擴大標的，並推動形成中美審計監管常態化合作機制，激勵港股恆生指數強力走高。

美股強勢走高激勵台股表現，週四早盤開高走高，電子權值股和運輸為主要拉抬，盤中多數時間維持大漲百點之上，加權股價指數最後收高208點，收在14,442點。電子漲1.4%，其中聯電大漲2%，台積電和聯發科漲1%以上。非電子產業中運輸強勢走高4.3%最亮眼，鋼鐵和紡織纖維漲超過2.5%，生技醫療、塑膠、水泥、汽車、造紙、百貨貿易等漲幅也達1%。

媒體報導指出中國考慮明年1月3日起入境隔離措施優化為「0+3」，意即入境人員無需前往隔離設施進行隔離，幾乎等同於全面開放，市場樂觀看待後續經濟活動復甦，加上美股漲勢帶動及國際市場氛圍良好，促使股市開高後震盪走高。然而，來到日內高點後，短線賣壓逐漸湧現，盤勢逐漸震盪回落，下午盤上證和滬深300二指數皆來到平盤之下，而最終上證指數收低，滬深300則於尾盤拉升勉強收在平盤上方。

雖然證監會利多激勵互聯網強漲4.7%，且邊境準備全面開放帶動酒、食品飲料、餐飲等走高1%以上，教育更是暴漲6%，但煤炭、光伏、碳中和、化工等下挫超過2%，半導體、通信、新能源車、電池、能源等跌1%以上，房地產和軍工也收低，致使主要指數形成漲跌不一的分化走勢。

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數跌0.97%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE

MIB指數分別跌1.3%、0.37%、0.95%、1.24%。

英國第三季GDP確定為負成長，步入衰退的風險提高，不過美股週三的強力走高助國際市場情緒明顯好轉，亞洲股市受到帶動，也協助週四歐股早盤溫和開高。雖然盤中投資者情緒維持一段時間良好，但受到大型科技企業財報不佳拖累，美股上午盤明顯開低走低，歐股受牽累逐漸走低，市場對企業營運前景具疑慮，致使主要指數最終皆收低。

歐洲主要類股以下行為主，工業、景氣循環消費、科技等下挫1.24%至1.8%，健康照護、公用事業、金融、非景氣循環消費、不動產、原物料等跌0.02%至0.85%，能源則位於平盤附近。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國第三季經濟增長率終值(季)	-0.3%	-0.2%	0.1%
英國第三季經濟增長率終值(年)	1.9%	2.4%	4%

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.05%(-348.99點)、1.45%(-56.05點)、2.18%(-233.25點)，美國10年公債利率由3.671%升至3.684%，美元指數走升0.24%，來到104.41。

大型記憶體廠美光科技週三盤後公布的季度財報表現不佳，每股盈餘及營收皆不如預估，並宣布2023年將裁員10%。週四盤前一週初申請失業救濟金人數明顯低於預估，就業市場仍相當穩健，第三季GDP增長率由2.9%上修至3.2%，良好數據結果令人對美聯儲維持緊縮前景的擔憂提高。在企業營運前景不佳及憂慮緊縮持續等雙重壓力之下，美股開低走低，而尾盤前跌勢小幅收斂，最終三大指數仍明顯下挫，費城半導體指數則挫低4.2%。

標普500指數的11項類股皆收於平盤之下，能源、科技、非必需消費等下修2.31%至2.59%，通訊服務和工業跌1.15%及1.25%，健康照護、必需消費、不動產、公用事業、原物料、金融等走低0.16%至0.97%。

道瓊工業指數成分股超過8成收低，14檔個股跌幅超過1%。其中，波音和英特爾下挫3%以上，微軟與蘋果跌幅達2.3%，Caterpillar、高盛、摩根大通、Home Depot等走低超

過1%。

美光科技財報不佳且準備裁員，同時緊縮前景擔憂再度上升，雙重壓力令科技成長股為主的那斯達克指數面臨較大壓力，結束連二漲並回檔走跌。其中，前100大個股超過9成收低，科技巨頭FAAMG至少跌2%以上，半導體大廠普遍較明顯收跌，如Nvida下挫7%，KLA、AMD、ASML、NXP、美光、高通等跌超過3%，特斯拉挫低8.8%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
一週初申請失業救濟金人數	21.6萬	22.2萬	21.4萬
第三季經濟增長率終值(年化季增)	3.2%	2.9%	-0.6%

四、國際油價

紐約油價跌0.35%，走低至78.02美元；布蘭特油價跌0.49%，走低至81.8美元。雖然美國一週原油庫存大減仍持續帶來正面支持，但投資者對緊縮前景的擔憂上升，且美國交易市場的氛圍不佳，致使週四兩大國際油價回跌。

【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。