

投資市場日報

2022年12月26日

耶誕假期前市場交易較清淡，美國和歐洲股市多溫和收漲

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	33,203.93	0.53%	0.86%	-2.90%	12.21%	-8.63%
標準普爾500指數	3,844.82	0.59%	-0.20%	-4.53%	4.10%	-19.33%
那斯達克指數	10,497.86	0.21%	-1.94%	-6.98%	-3.41%	-32.90%
費城半導體指數	2,535.49	0.09%	-3.82%	-9.01%	5.26%	-35.75%
英國金融時報指數	7,473.01	0.05%	1.92%	0.10%	6.47%	1.20%
德國DAX指數	13,940.93	0.19%	0.34%	-3.37%	13.49%	-12.24%
法國CAC指數	6,504.90	-0.20%	0.81%	-2.61%	12.48%	-9.06%
義大利FTSE MIB指數	23,877.55	0.27%	0.80%	-2.86%	13.34%	-12.69%
日本日經225指數	26,235.25	-1.03%	-4.69%	-6.69%	-3.38%	-8.88%
韓國KOSPI綜合指數	2,313.69	-1.83%	-1.96%	-4.31%	1.03%	-22.30%
台灣加權股價指數	14,271.63	-1.19%	-1.77%	-2.31%	1.09%	-21.67%
上海綜合	3,045.87	-0.28%	-3.85%	-1.65%	-1.38%	-16.32%
滬深300	3,828.22	-0.20%	-3.19%	1.45%	-0.72%	-22.51%
香港恆生指數	19,593.06	-0.44%	0.73%	11.81%	9.26%	-16.26%
印度BSE 30指數	59,845.29	-1.61%	-2.43%	-2.71%	3.01%	2.73%
印尼雅加達綜合指數	6,800.67	-0.35%	-0.17%	-3.59%	-5.26%	3.33%
馬來西亞吉隆坡指數	1,474.68	0.43%	-0.26%	2.16%	3.49%	-5.92%
新加坡海峽時報指數	3,257.70	-0.36%	0.52%	0.05%	0.95%	4.29%
越南VN指數	1,020.34	-0.22%	-3.05%	7.86%	-15.20%	-31.90%
泰國SET指數	1,617.55	0.05%	-0.09%	-0.42%	-0.87%	-2.42%

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	104.32	-0.11%	-0.36%	-1.66%	-7.84%	8.70%
歐元	1.0629	-0.09%	-0.02%	2.77%	8.74%	-6.08%
英鎊	1.2066	-0.54%	-0.91%	1.36%	7.93%	-10.45%
澳幣	0.6700	-0.92%	0.09%	0.55%	1.49%	-7.66%
瑞士法郎	0.9335	-0.34%	-0.11%	0.96%	5.14%	-1.98%
日圓	132.52	-0.40%	3.57%	6.64%	7.40%	-13.12%
人民幣	6.9870	-0.11%	-0.22%	2.39%	1.76%	-8.70%
離岸人民幣	7.0022	-0.09%	-0.23%	2.30%	1.89%	-8.98%
新台幣	30.712	-0.09%	0.00%	1.65%	3.10%	-9.83%
印度盧比	82.8075	0.17%	-0.08%	-1.23%	-2.03%	-9.92%
泰銖	34.7150	-0.07%	0.70%	4.23%	7.66%	-3.90%
馬來西亞令吉	4.4205	0.19%	0.07%	3.48%	3.58%	-5.51%
俄羅斯盧比	69.1005	-1.24%	-5.92%	-12.41%	-16.26%	7.34%
土耳其里拉	18.6804	-0.04%	-0.21%	-0.35%	-1.45%	-32.42%
波蘭羅提	4.3727	0.09%	1.00%	3.61%	11.76%	-7.29%
巴西雷亞爾	5.1305	0.92%	3.00%	4.98%	2.06%	10.93%
墨西哥披索	19.4308	0.65%	2.00%	-0.35%	3.83%	5.99%
南非蘭特	17.0050	0.98%	4.09%	0.10%	5.43%	-6.07%

資料來源：CMoney，截至2022年12月23日

一、亞洲

週五(12/23)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1.19%、1.03%、1.83%、0.28%、0.2%、0.44%，印度BSE Sensex指數則跌1.61%。東南亞主要股市漲跌不一，越南、印尼、新加坡等股市跌0.22%至0.36%，泰國和馬來西亞股市漲0.05%及0.43%。

美光財報結果及營運前景不佳，同時對緊縮前景擔憂再度上升，令週四美股主要指數出現較明顯跌勢，此負面效應延伸至週五亞洲市場，地區股市早盤明顯開低並偏弱震盪。盤中並無特別事件得以協助扭轉疲弱的氛圍，因此主要指數最終多收低。另外，日本通膨年增率再度攀升，暫時未有放緩跡象，若持續下去，可能迫使明年日本央行的貨幣政策需有所應對，轉向緊縮的擔憂繼續環繞市場。

受到美光財報訊息衝擊，費城半導體指數下挫4%，台積電ADR跌2.4%，拖累台股週五早盤開低百點以上。弱勢震盪格局於盤中未出現明顯改善，資金進場意願偏低，收盤時加權股價指數跌171點，收在14,271點。類股幾乎皆收低，電子下挫1.5%，其中晶圓雙雄台積電和聯電皆跌超過2%。非電子業走勢也疲軟，運輸、電器電纜、紡織纖維等跌1%以上。

受到美股下挫及國際氣氛不佳等影響，週五中國股市也開低。不過，隨即震盪拉升，股市一度回至平盤之上，但動能無法有效維持，而且媒體傳出政府內部統計12月前20日疫情確診人數高達2.48億人的數據，令人對疫情發展的擔憂難以消退，致使上證和滬深300二指數最終雙雙收低。大多數板塊走低，半導體和汽車下挫超過2.3%，光伏、新能源車、軍工、機器人、電池、消費電子等跌1%以上，互聯網、通信、銀行、建材等也走低，而醫藥健康和醫療器械等強漲超過1%，消費行業的酒、食品飲料、餐飲、旅遊等走升，協助削減股市跌勢。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本11月通膨增長率(月)	0.3%	—	0.6%
日本11月通膨增長率(年)	3.8%	—	3.7%
日本11月核心通膨(不含食品)增長率(年)	3.7%	3.7%	3.6%
日本11月不含食品與能源通膨增長率(年)	2.8%	—	2.5%

二、歐洲

週五歐洲Stoxx 600指數漲0.04%，德國DAX、英國FTSE100、義大利FTSE MIB指數分別漲0.19%、0.05%、0.27%，法國CAC40指數小跌0.2%。

經過前一日受到美國大型科技廠美光營運前景不佳及美股下挫的拖累後，週五歐洲市場情緒有所回穩，投資者也準備迎接聖誕節的長週末假期，股市早盤溫和走升。盤中投資者維持良好情緒，走勢未有太大波動，後續美股上午盤溫和震盪並未明顯影響歐洲市場，主要指數最終大多順利收漲。

歐洲主要類股漲多於跌，健康照護、金融、能源、工業、原物料、不動產等漲0.13%至0.78%，而非景氣消費循環、公用事業、科技、景氣消費循環等走低0.1%至0.4%。

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.53%(+176.44點)、0.59%(+22.43點)、0.21%(+21.74點)，美國10年公債利率由3.684%升至3.751%，美元指數走低0.11%，來到104.32。

盤前公布的數據中，個人支出和耐久財訂單增長率不如預估，令人具有消費動能減弱的疑慮。雖然個人消費成本(PCE)年增率持續下滑，且核心PCE年增率符合預估，但似乎並未快速縮減，令市場覺得通膨仍具有一定黏性，而個人收入月增0.4%，高於預估的0.3%，薪資成長動能穩健或使美聯儲進一步放鬆政策會有所遲疑，促使美股早盤開低。

盤中公布的密西根大學消費者信心指數終值的1年預期通膨率下修至2021年6月以來低點的4.4%，則稍微提振市場對通膨降溫的信心，股市走勢也有所拉升。市場準備迎接聖誕節長週末，資金進場的意願並不高，大致維持溫和震盪走勢，加上原油價格強漲支持能源類股走勢，最終三大指數皆順利收漲，費城半導體指數小漲0.09%。

標普500指數的11項類股皆收於平盤之上，能源大漲3.16%，公用事業和通訊服務走高1.05%及1.08%，健康照護、科技、必需消費、工業、金融、非必需消費、原物料、不動產等漲0.08%至0.88%。

道瓊工業指數成分股超過8成收漲，5檔個股漲幅達1%。其中，能源企業Chevron強漲

3%，迪士尼、陶氏化工、Travelers、美國運通等漲1%以上，權重股聯合健康集團、Home Depot、麥當勞、Caterpillar、微軟等也走升。

假期前市場交易趨於清淡，那斯達克指數走勢較為震盪，但最終仍順利收漲。其中，前100大個股約6成收於平盤之上，科技巨頭亞馬遜、微軟、Meta、Alphabet等收漲，英特爾、高通、AMD、美光、KLA、NXP等半導體相關大廠也走升。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11月個人收入增長率(月)	0.4%	0.3%	0.7%
11月個人支出增長率(月)	0.1%	0.2%	0.9%
11月耐久財訂單增長率(月)	-2.1%	-0.6%	1.1%
11月耐久財訂單(去除交通項目)增長率(月)	0.2%	0%	0.5%
11月耐久財訂單(去除國防項目)增長率(月)	-2.6%	—	0.9%
11月個人消費成本(PCE)增長率(月)	0.1%	—	0.3%
11月個人消費成本(PCE)增長率(年)	5.5%	—	6%
11月核心個人消費成本(PCE)增長率(月)	0.2%	0.2%	0.2%
11月核心個人消費成本(PCE)增長率(年)	4.7%	4.7%	5%
11月新屋銷售(間)	64萬	62萬	60.5萬
11月新屋銷售增長率(月)	5.8%	-4.7%	7.5%
12月密西根大學消費者信心指數終值	59.7	59.1	56.8
12月密西根大學消費者信心指數終值 ~1年預期通膨增長率	4.4%	—	4.9%
12月密西根大學消費者信心指數終值 ~5年預期通膨增長率	2.9%	—	3%

四、國際油價

紐約油價漲2.53%，走升至79.45美元；布蘭特油價漲3.72%，走升至83.99美元。先前全球七大工業國對俄國原油實施價格上限，俄國週五表示為應對此一限制，將考慮削減原油產量，刺激油市投資者的對供給可能減少的敏感神經，激勵週五兩大國際油價明顯走高。

【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。