

中國國境開放帶動亞歐股市走升，而科技股賣壓拖累美股表現

| 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 | 33,241.56 | 0.11% | 1.19% | -3.22% | 14.09% | -8.52% |
| 標準普爾500指數 | 3,829.25 | -0.40% | 0.20% | -4.89% | 4.99% | -19.66% |
| 那斯達克指數 | 10,353.23 | -1.38% | -1.84% | -7.78% | -4.40% | -33.82% |
| 費城半導體指數 | 2,490.17 | -1.79% | -3.62% | -9.49% | 3.84% | -36.90% |
| 英國金融時報指數 | 7,473.01 | 0.00% | 1.39% | -0.18% | 6.99% | 1.20% |
| 德國DAX指數 | 13,995.10 | 0.39% | 0.80% | -3.76% | 15.28% | -11.90% |
| 法國CAC指數 | 6,550.66 | 0.70% | 1.55% | -2.41% | 13.85% | -8.42% |
| 義大利FTSE MIB指數 | 23,855.86 | -0.09% | 0.58% | -3.49% | 13.81% | -12.77% |
| 日本日經225指數 | 26,447.87 | 0.16% | -0.45% | -6.49% | -0.47% | -8.14% |
| 韓國KOSPI綜合指數 | 2,332.79 | 0.68% | -0.02% | -4.31% | 4.90% | -21.66% |
| 台灣加權股價指數 | 14,328.43 | 0.30% | 1.12% | -3.05% | 3.63% | -21.35% |
| 上海綜合 | 3,095.57 | 0.98% | 0.71% | -0.20% | 0.06% | -14.95% |
| 滬深300 | 3,887.85 | 1.15% | 1.54% | 2.97% | -0.11% | -21.30% |
| 香港恆生指數 | 19,593.06 | 0.00% | 2.61% | 11.49% | 9.70% | -16.26% |
| 印度BSE 30指數 | 60,927.43 | 0.60% | -1.26% | -2.19% | 6.69% | 4.59% |
| 印尼雅加達綜合指數 | 6,923.03 | 1.28% | 2.29% | -1.84% | -2.66% | 5.19% |
| 馬來西亞吉隆坡指數 | 1,474.69 | 0.00% | 0.50% | -0.80% | 4.52% | -5.92% |
| 新加坡海峽時報指數 | 3,266.38 | 0.27% | 0.38% | 0.67% | 3.19% | 4.57% |
| 越南VN指數 | 1,004.57 | 1.97% | -1.81% | 3.41% | -13.88% | -32.95% |
| 泰國SET指數 | 1,643.16 | 1.01% | 2.41% | 1.38% | 2.02% | -0.87% |

| 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 | 104.18 | 0.01% | 0.20% | -1.68% | -8.69% | 8.55% |
| 歐元 | 1.0640 | -0.06% | 0.08% | 2.56% | 11.09% | -5.99% |
| 英鎊 | 1.2031 | -0.52% | -1.23% | -0.30% | 12.42% | -10.70% |
| 澳幣 | 0.6732 | -0.44% | 0.76% | 0.76% | 5.32% | -7.22% |
| 瑞士法郎 | 0.9293 | -0.08% | -0.32% | 1.70% | 5.00% | -1.54% |
| 日圓 | 133.50 | -0.53% | -1.32% | 3.60% | 8.24% | -13.81% |
| 人民幣 | 6.9601 | 0.03% | 0.15% | 3.45% | 4.11% | -8.34% |
| 離岸人民幣 | 6.9690 | -0.10% | 0.22% | 3.81% | 3.27% | -8.55% |
| 新台幣 | 30.691 | 0.06% | 0.09% | 0.68% | 3.53% | -9.78% |
| 印度盧比 | 82.8935 | -0.25% | -0.33% | -1.47% | -1.55% | -10.07% |
| 泰銖 | 34.6550 | 0.38% | 0.49% | 3.11% | 9.32% | -3.74% |
| 馬來西亞令吉 | 4.4230 | 0.04% | 0.21% | 1.18% | 4.26% | -5.56% |
| 俄羅斯盧比 | 70.0000 | 0.78% | 2.22% | -12.71% | -16.38% | 6.01% |
| 土耳其里拉 | 18.7580 | -0.24% | -0.47% | -0.71% | -1.28% | -32.70% |
| 波蘭羅提 | 4.3998 | 0.18% | -0.40% | 2.16% | 13.06% | -7.86% |
| 巴西雷亞爾 | 5.2934 | -0.06% | -1.77% | 1.56% | 1.33% | 7.52% |
| 墨西哥披索 | 19.4827 | -0.25% | 1.16% | -0.91% | 4.24% | 5.73% |
| 南非蘭特 | 17.2391 | 0.36% | -0.41% | -0.62% | 3.63% | -7.35% |

資料來源：CMoney，截至2022年12月27日

一、亞洲

週二(12/27)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex 指數分別漲0.3%、0.16%、0.68%、0.98%、1.15%、0.6%，香港休市。東南亞主要股市走升，新加坡、泰國、印尼、越南等股市漲0.27%至1.97%，馬來西亞維持於平盤附近。

在美國和歐洲聖誕假期之下，市場交易明顯較為清淡。不過，中國政府宣布進一步防疫鬆綁，等同國境全面開放，市場對經濟活動復甦的期待明顯上升，推助亞洲市場情緒續好，地區股市大多開高後維持正面走勢，最終主要指數再度以收漲為主。

在外資持續休假之下，國內資金繼續為要角，而中國開放國境令整體市場氛圍良好，台股受到帶動開高後維持正面波動，加權股價指數最終續漲43點，收在14,328點。類股大多走升，電子再度走高約0.3%，漲幅稍微擴大，其中大立光強漲2.1%，台積電與聯發科也收漲。非電子產業普遍溫和走升，電器電纜強漲2%，運輸、金融保險、塑膠等也走高。

中國衛健委於週一公告自2023年1月8日起，解除對新型冠狀病毒感染採取的《中華人民共和國傳染病防治法》規定的甲類傳染病預防、控制措施，不再對入境人員和貨物等採取檢疫傳染病管理措施，等同於開放國境大門，市場對此正面看待，不僅推助亞股走升，也支持上證和滬深300二指數延續漲勢。主要板塊表現正面，金融和消費漲幅良好，銀行、證券、酒、食品飲料、餐飲、家電等走高超過1%，光伏、互聯網、半導體、通信、醫藥、能源等漲幅亦達1%，房地產和建材也收漲。

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|-------------------|-------|------|------|
| 日本11月失業率 | 2.5% | 2.5% | 2.6% |
| 日本11月零售銷售增長率(月) | -1.1% | — | 0.2% |
| 日本11月零售銷售增長率(年) | 2.6% | 3.7% | 4.3% |
| 中國11月工業企業利潤增長率(年) | -3.6% | — | -3% |

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲0.13%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.39%、0.7%、0.09%，英國休市。

歐洲股市從耶誕假期回歸，而後續準備迎接新年，市場交易偏向清淡，在中國進一步大

幅鬆綁防疫措施，國境等同完全開放之下，投資者對其經濟活動重回正常的期待明顯上升，使國際市場氛圍好轉，帶動週二歐洲股市開高後維持平盤以上波動。後續雖然美股上午盤走勢偏弱，但並未牽累歐洲良好的正面情緒，主要股市指數最終皆順利收漲。

歐洲主要類股漲多於跌，景氣循環消費大漲1.24%，非景氣循環消費、不動產、金融、原物料、工業、能源等走升0.14%至0.56%，而科技、健康照護、公用事業等小幅走低0.15%至0.27%。

三、美國

週二道瓊工業指數小漲0.11%(+37.63點)，標普500和那斯達克指數跌0.4%(-15.57點)及1.38%(-144.64點)，美國10年公債利率由3.751%升至3.852%，美元指數走升0.01%，來到104.18。

雖然剛結束聖誕假期回歸並準備迎接新年，但美國投資市場並未沉浸於歡樂節慶中，而中國全面開放國境的大幅鬆綁的正面效應亦未給予提振，美股延續上週整週大多指數收低的走勢，早盤皆開低。盤中公布的房價指數增長率較市場預期稍佳，市場部分負面情緒有所緩和，但公債利率走升，令科技股的賣壓依然較為沉重。最終道瓊工業小幅收漲，標普500和那斯達克二指數收低，費城半導體指數也下挫1.79%。

標普500指數的11項類股跌多於漲，非必需消費和通訊服務挫低1.64%及1.18%，金融、不動產、健康照護、科技等跌0.03%至0.97%，而能源強勢走高1.14%，原物料、工業、必需消費、公用事業等漲0.03%至0.62%。

道瓊工業指數成分股三分之二收於平盤之上，4檔個股漲幅達1%。其中，Verizon大漲2.1%，Caterpillar、Chevron、Nike等漲1%以上，而蘋果、微軟、英特爾等科技大廠則收低。

假期回歸後科技股的賣壓並未消退，同時10年公債利率繼續走升，帶來一定壓力，令那斯達克指數較明顯下修。其中，前100大個股超過7成收低，科技巨頭FAAMG皆受挫，特斯拉大跌11%，Netflix下修3.6%，半導體大廠普遍走跌。

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|------|-----|-----|----|
|------|-----|-----|----|

| | | | |
|------------------------------|-------|------|-------|
| 10月S&P/Case-Shiller二十大城房價(月) | -0.8% | — | -1.5% |
| 10月S&P/Case-Shiller二十大城房價(年) | 8.6% | 8.2% | 10.4% |
| 10月房價指數增長率(月) | 0% | — | 0.1% |
| 10月房價指數增長率(年) | 9.8% | — | 11.1% |
| 12月達拉斯聯儲製造業指數 | -18.8 | — | -14.4 |

四、國際油價

紐約油價漲0.07%，走升至79.62美元；布蘭特油價漲0.89%，走升至84.67美元。市場交易較為清淡，美國深受炸彈氣旋衝擊，投資者擔心其原油產量與輸送或受到影響，可能令短期供給出現疑慮，同時中國大幅鬆綁防疫措施，國境之門全面開放，經濟活動復甦的期待提高原油需求預期，促使週二兩大國際油價走升。

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