

投資市場日報

2022年12月29日

對經濟前景的擔憂令科技股賣壓持續，拖累美國和歐洲股市走低

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	32,875.71	-1.10%	-1.50%	-2.88%	10.75%	-9.53%
標準普爾500指數	3,783.22	-1.20%	-2.46%	-4.56%	1.73%	-20.62%
那斯達克指數	10,213.29	-1.35%	-4.63%	-7.57%	-7.59%	-34.72%
費城半導體指數	2,453.49	-1.47%	-7.22%	-8.41%	1.08%	-37.83%
英國金融時報指數	7,497.19	0.32%	0.00%	0.31%	7.02%	1.53%
德國DAX指數	13,925.60	-0.50%	-1.22%	-3.18%	14.30%	-12.33%
法國CAC指數	6,510.49	-0.61%	-1.06%	-2.32%	12.93%	-8.98%
義大利FTSE MIB指數	23,770.44	-0.36%	-1.42%	-2.74%	13.99%	-13.08%
日本日經225指數	26,340.50	-0.41%	-0.18%	-6.47%	0.64%	-8.51%
韓國KOSPI綜合指數	2,280.45	-2.24%	-2.08%	-5.31%	5.12%	-23.41%
台灣加權股價指數	14,173.10	-1.08%	-0.43%	-2.64%	5.25%	-22.21%
上海綜合	3,087.40	-0.26%	0.62%	0.29%	1.39%	-15.18%
滬深300	3,871.26	-0.43%	1.06%	3.70%	1.11%	-21.64%
香港恆生指數	19,898.91	1.56%	3.85%	15.04%	15.35%	-14.95%
印度BSE 30指數	60,910.28	-0.03%	-0.26%	-2.55%	7.62%	4.56%
印尼雅加達綜合指數	6,850.52	-1.05%	0.44%	-2.38%	-3.20%	4.09%
馬來西亞吉隆坡指數	1,480.11	0.37%	1.20%	-0.43%	5.58%	-5.58%
新加坡海峽時報指數	3,266.97	0.02%	0.33%	0.83%	4.83%	4.59%
越南VN指數	1,015.66	1.10%	-0.32%	0.99%	-11.19%	-32.21%
泰國SET指數	1,647.28	0.25%	2.32%	1.88%	3.00%	-0.62%

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	104.53	0.34%	0.36%	-2.02%	-7.17%	8.92%
歐元	1.0611	-0.34%	-0.26%	2.21%	9.88%	-6.24%
英鎊	1.2019	-0.22%	-0.92%	-0.13%	11.47%	-10.80%
澳幣	0.6738	-0.43%	-0.36%	0.36%	4.51%	-7.14%
瑞士法郎	0.9294	-0.07%	0.10%	2.37%	5.43%	-1.54%
日圓	134.47	-0.40%	-1.85%	2.90%	7.67%	-14.38%
人民幣	6.9787	-0.09%	0.01%	2.69%	3.17%	-8.59%
離岸人民幣	6.9998	0.03%	-0.06%	2.26%	1.50%	-8.95%
新台幣	30.816	-0.34%	-0.43%	0.43%	3.34%	-10.14%
印度盧比	82.7635	0.00%	0.17%	-1.39%	-1.47%	-9.92%
泰銖	34.7950	-0.31%	-0.31%	2.02%	9.82%	-4.14%
馬來西亞令吉	4.4230	0.00%	0.14%	1.94%	5.08%	-5.56%
俄羅斯盧比	72.7500	-0.15%	-4.98%	-16.36%	-21.29%	2.00%
土耳其里拉	18.7149	0.22%	-0.22%	-0.41%	-1.27%	-32.55%
波蘭羅提	4.4192	0.08%	-0.96%	2.25%	12.34%	-8.26%
巴西雷亞爾	5.2676	0.05%	-1.71%	0.61%	2.41%	8.05%
墨西哥披索	19.4289	-0.08%	0.66%	-1.13%	3.73%	6.01%
南非蘭特	17.1216	0.02%	0.29%	-0.78%	5.04%	-6.71%

資料來源：CMoney，截至2022年12月28日

一、亞洲

週三(12/28)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex 指數分別跌1.08%、0.41%、2.24%、0.26%、0.43%、0.03%，香港恆生指數則漲1.56%。東南亞主要股市大多走升，新加坡、泰國、馬來西亞、越南等股市漲0.02%至1.1%，印尼股市跌1.05%。

在美國科技股賣壓較為沉重之下，中國開放國境大門的正面效應難以延續，亞洲地區股市大多週三早盤呈現較明顯的走低。盤中市場負面情緒並未見改善，投資者對明年前景的憂慮有所上升，中國疫情發展也具較高的不確定性，使股市走勢疲弱，最終主要股市指數大多收低，而港股於假期回歸後則表現相當亮眼。

另外，日本11月工業產出連三個月負成長，製造產業或許近期出現疲態，但中國國境開放應有助於日本消費的復甦成長，若中國疫情未來短期不失控，則日本經濟發展或可受明顯提振，對其股市走勢應較為有利。同時，根據日本央行公布的12月會議意見摘要，內容顯示調整殖利率曲線控制主要為了讓債市的功能性回復正常，保持寬鬆政策的效用，並不是要改變現行政策執行規劃。依此來看，明年1月會議再出現明顯政策調整的機率應該不高。

美國納斯達克和費城半導體指數週二跌幅皆達1%以上，科技股走勢疲弱令台股難以不被牽累，週三早盤開低逾百點，盤中下行幅度加深，最終加權股價指數跌155點，收在14,173點。類股以走低為主，電子下挫1.4%為重要領跌，權值股聯電、聯發科、大立光等下修超過2.5%，台積電跌1.3%。非電子產業走勢大多不理想，運輸、生技醫療、汽車、機電等挫低1%以上，而中國開放國境激勵觀光強漲將近3.7%，玻璃陶瓷亦漲1.1%，為少數表現較亮眼的類股。

美國科技股下挫令國際市場氛圍不佳，中國股市同樣受拖累開低走低。不過，早盤探底後資金逢低進場的情況較明顯，幫助上證一度拉升回至平盤之上。然而，正面動能無法有效維持，下午盤再度回落，疫情發展仍具高度不確定性，市場對明年短期前景保守看待，暫時掩蓋近期多項政策利多的支持，最終上證和滬深300二指數雙雙收低。產業板塊大多偏弱，新能源車和汽車似乎受特斯拉大幅下挫牽累而跌超過2%，教育則大跌將近3%，半導體、證券、能源、煤炭、電池、軍工、基建及消費行業的酒、食品飲料、餐飲、家電等走勢亦不理想。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本11月工業產出增長率(月)	-0.1%	-0.3%	-3.2%
日本11月工業產出增長率(年)	-1.3%	—	3%

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數跌0.13%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.5%、0.61%、0.36%，英國FTSE100指數則漲0.32%。

雖然美國科技股週二出現較明顯走跌，但對歐洲的影響似乎不明顯，週三歐洲主要投資市場全數從耶誕假期回歸，早盤再度溫和開高，延續週二收漲氛圍，中國開放國境大門令人對經濟復甦前景充滿期待，似乎持續帶給歐股不錯的正面效應。同時，相較於北美的天寒地凍，歐洲今年冬天尚未遭遇酷寒氣候，天然氣價格進一步走低至80歐元附近，能源危機壓力更為舒緩，對於交易清淡的市場來說，亦為一個正面支撐因素。然而，後續美股上午盤開高後震盪走低，拖累歐洲市場情緒轉差，最終主要指數則大多收低。

歐洲主要類股僅不動產走升0.22%，原物料、非景氣循環消費、金融、健康照護、公用事業、工業、景氣循環消費、能源、科技等跌0.07%至0.81%。

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.1%(-365.85點)、1.2%(-46.03點)、1.35%(-139.94點)，美國10年公債利率由3.852%升至3.885%，美元指數走升0.34%，來到104.53。

雖然週三開盤前市場情緒有所回穩，幫助美股主要指數溫和開高，但隨即震盪走低，盤中公布的已簽約待過戶成屋月增率連六個月負成長，投資者對明年經濟前景的擔憂未消退，同時科技股的賣壓持續，蘋果較明顯的跌幅帶給美股不小下行壓力。最終在負面情緒繼續環繞股市之下，三大指數皆較大幅收低，費城半導體指數也續跌1.47%。

標普500指數的11項類股全數收低，能源下挫2.22%，必需消費、工業、原物料、通訊服務、不動產、科技等跌1.26%至1.64%，金融、健康照護、非必需消費、公用事業等走低0.42%至0.97%。

道瓊工業指數成分股僅摩根大通小漲0.5%，其餘皆收於平盤之下，20檔個股跌幅達1%。其中，因擔心中國疫情造成iphone供應鏈受衝擊，令蘋果下挫3%，Nike、陶氏化工、迪士尼等跌超過2%，微軟、IBM、Salesforce、英特爾等科技大廠走低1%以上。

科技股賣壓持續，令那斯達克連續第二日跌幅達1%。其中，前100大個股9成收於平盤之下，科技巨頭FAAMG皆跌超過1%，半導體大廠普遍收低，Netflix挫低2.5%，中概股京東、拼多多、百度等下挫4%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
11月已簽約待過戶成屋增長率(月)	-4%	-0.8%	-4.6%
11月已簽約待過戶成屋增長率(年)	-37.8%	—	-37.1%
12月里奇蒙德聯儲製造業指數	1	—	-9

四、國際油價

紐約油價跌1.15%，走低至78.56美元；布蘭特油價跌1.42%，走低至83.15美元。市場交易清淡，油市走勢較為震盪些，雖然中國即將開放國境大門，但短期疫情發展仍有具疑慮，投資者對原油需求前景趨向保守看待，致使週三兩大國際油價回落。

【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。