

投資市場日報

2023年1月4日

亞洲和歐洲股市走勢較正面，而科技和能源跌勢拖累美股表現

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	33,136.37	-0.03%	-0.32%	-3.76%	12.36%	-0.03%
標準普爾500指數	3,824.14	-0.40%	-0.13%	-6.08%	3.96%	-0.40%
那斯達克指數	10,386.98	-0.76%	0.33%	-9.38%	-3.96%	-0.76%
費城半導體指數	2,500.99	-1.23%	0.43%	-9.75%	4.50%	-1.23%
英國金融時報指數	7,554.09	1.37%	1.08%	-0.03%	9.34%	1.37%
德國DAX指數	14,181.67	0.80%	1.33%	-2.39%	16.15%	1.85%
法國CAC指數	6,623.89	0.44%	1.12%	-1.76%	14.32%	2.32%
義大利FTSE MIB指數	24,436.47	1.15%	2.43%	-0.75%	16.52%	3.08%
日本日經225指數	26,094.50	0.00%	-1.34%	-6.06%	-0.46%	0.00%
韓國KOSPI綜合指數	2,218.68	-0.31%	-4.89%	-8.86%	2.93%	-0.79%
台灣加權股價指數	14,224.12	0.61%	-0.73%	-4.99%	6.94%	0.61%
上海綜合	3,116.51	0.88%	0.68%	-1.26%	3.05%	0.88%
滬深300	3,887.90	0.42%	0.00%	0.44%	2.18%	0.42%
香港恆生指數	20,145.29	1.84%	2.82%	7.87%	17.95%	1.84%
印度BSE 30指數	61,294.20	0.21%	0.60%	-2.50%	7.93%	0.75%
印尼雅加達綜合指數	6,888.76	0.55%	-0.50%	-1.86%	-1.73%	0.56%
馬來西亞吉隆坡指數	1,473.99	-1.44%	-0.05%	-0.53%	5.46%	-1.44%
新加坡海峽時報指數	3,245.80	-0.17%	-0.63%	-0.41%	4.46%	-0.17%
越南VN指數	1,043.90	3.66%	3.92%	-3.34%	-3.92%	3.66%
泰國SET指數	1,678.97	0.62%	2.18%	2.27%	7.76%	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	104.67	1.11%	0.47%	0.11%	-6.34%	1.11%
歐元	1.0551	-0.68%	-0.90%	0.20%	6.85%	-0.94%
英鎊	1.1968	-0.48%	-0.64%	-2.40%	5.06%	-0.82%
澳幣	0.6730	-0.85%	-0.55%	-1.32%	3.15%	-0.77%
瑞士法郎	0.9360	0.25%	-0.77%	0.55%	4.79%	-1.16%
日圓	130.94	-0.65%	2.28%	2.83%	10.56%	0.92%
人民幣	6.9151	-0.15%	0.83%	1.77%	2.57%	0.52%
離岸人民幣	6.9235	-0.09%	1.13%	1.76%	1.74%	-0.11%
新台幣	30.698	0.06%	0.00%	-0.28%	3.82%	0.06%
印度盧比	82.9815	-0.33%	-0.08%	-1.87%	-1.71%	-0.33%
泰銖	34.3800	0.48%	0.80%	1.04%	10.78%	0.48%
馬來西亞令吉	4.4005	0.11%	0.51%	-0.14%	5.65%	0.11%
俄羅斯盧比	72.6750	0.44%	-0.07%	-13.84%	-18.77%	0.51%
土耳其里拉	18.7160	0.07%	0.00%	-0.41%	-0.74%	0.02%
波蘭羅提	4.4315	-0.02%	-0.20%	0.93%	8.86%	-0.93%
巴西雷亞爾	5.4749	-1.45%	-3.74%	-4.43%	-5.88%	-3.44%
墨西哥披索	19.4035	0.12%	0.06%	-0.23%	2.94%	0.43%
南非蘭特	17.0110	-0.22%	0.67%	3.01%	3.61%	-0.02%

資料來源：CMoney，截至2023年1月3日

一、亞洲

週二(1/3)台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別漲0.61%、0.88%、0.42%、1.84%、0.21%，南韓KOSPI指數跌0.31%，日本休市。東南亞主要股市大多走升，印尼、泰國、越南等股市漲0.55%至3.66%，新加坡和馬來西亞股市則跌0.17%及1.44%。

大多亞洲市場從新年假期回歸，在去年最後一個交易日美股走低的牽累之下，負面情緒在股市環繞，令地區股市絕大多數開低後偏弱震盪。同時，中國防疫大鬆綁使疫情明顯升溫，美國、英國、法國、西班牙、澳洲、南韓等多國要求中國入境旅客需檢疫，加上中國12月官方製造業和非製造業PMI於緊縮區間內進一步下探，短期經濟發展前景仍需保守看待，帶給股市一定影響。不過，盤中資金逐漸回籠，台灣、中國、香港等市場皆轉跌為漲，使得亞股大多迎來2023年的開門紅。

美股2022年收跌封關，對前景的擔憂情緒拖累台股2023年的開局，早盤開低後震盪走低。盤中資金逐漸流入台積電，帶動電子回漲並拉抬大盤走升至平盤之上，最終加權股價指數於波動中漲86點，收在14,224點。電金受到資金推助由跌轉漲，電子強勢走高1%，台積電走高1%，聯發科大漲3%，聯電與大立光漲1.7%，帶來不小支持，金融則小漲0.05%。其他非電子產業漲跌不一，鋼鐵、塑膠、汽車、百貨貿易、化工、電機機械等走升，而觀光下挫2.2%，運輸和紡織纖維跌1%以上。

國際氛圍不佳，而中國12月官方製造業PMI由48下滑至47，非製造業PMI由46.7降至41.6，令人疫情升溫擴散和經濟前景仍具擔憂，拖累中國股市2023年首個交易日開低。不過，資金於盤中逐漸歸隊，推助股市轉跌為漲，上證和滬深300二指數雙雙收高。科技相關板塊普遍表現不俗，軟件、大數據、雲計算強漲超過5%，通信和人工智能大漲3%以上，半導體和互聯網也收漲，光伏、新能源車、電池、風電等綠色概念板塊漲幅達1%，而消費行業表現較不理想，酒、食品飲料、餐飲、旅遊等跌超過1%，稍微限制股市漲幅。

二、歐洲

週二歐洲Stoxx 600指數漲1.22%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.8%、1.37%、0.44%、1.15%。

雖然週二亞洲股市出現開低走高較震盪的走勢，但並不影響歐洲市場的開局，早盤主要指數溫和走升，市場情緒良好，似乎週一公布的製造業PMI終值確定回升，令人對經濟前景可能進入衰退的緊張感舒緩所帶來的正面效應持續。同時，中國部分城市搭乘大眾運輸數據回升，令人看見疫情盡早來到高峰的可能，對經濟復甦和國際間的交流皆具有正面意義，助股市漲幅進一步擴大。盤中公布的德國12月通膨年增率不僅下滑且低於預估，有望帶動歐元區通膨增長率持續放緩，使利於縮短歐央行升息循環時程的期待上升，繼續提供股市走勢支持，促使主要歐股指數最終順利收漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股僅能源走低0.68%，其餘皆走高。科技、景氣循環消費、金融、健康照護、不動產等強漲1.21%至1.94%，公用事業、原物料、工業、非景氣循環消費等走升0.1%至0.83%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國12月通膨增長率初值(月)	-0.8%	-0.5%	-0.5%
德國12月通膨增長率初值(年)	8.6%	9.1%	10%
德國12月調和通膨增長率初值(月)	-1.2%	-0.5%	0%
德國12月調和通膨增長率初值(年)	9.6%	10.7%	11.3%

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.03%(-10.88點)、0.4%(-15.36點)、0.76%(-79.5點)，避險資金流入債市使美國10年公債利率由3.879%下滑至3.769%，美元指數走升1.11%，來到104.67。

經過2022年較明顯的修正後，2023年的首個交易日美股早盤開高迎接新年。然而，隨即震盪走低，市場對經濟前景的擔憂仍持續發酵，同時本週美聯儲將公布12月會議紀要，市場謹慎看待官員對利率和經濟前景的可能看法。中國疫情升溫令蘋果iphone供應鏈受影響，雖然目前鄭州富士康廠區已逐漸回復，但媒體指出蘋果可能因需求疲弱而削減產量，短期營運前景或不佳使蘋果明顯受挫，再度拖累科技股表現，加上能源股受油價大幅走低牽累，因此三大指數最終再度收低，費城半導體指數亦跌1.23%。

標普500指數的11項類股跌多於漲，能源下挫3.63%，科技跌1.01%，原物料、必需消費、健康照護、非必需消費等走低0.1%至0.59%，而通訊服務強勢走高1.39%，公用事

業、工業、不動產、金融等漲0.01%至0.38%。

道瓊工業指數成分股雖然超過半數收漲，但蘋果下挫3.74%，能源企業Chevron挫低3.06%，最大權重股聯合健康集團下修2.18%，可口可樂跌1.04%，為拖累指數最終無法順利收在平盤之上的主要個股。

對經濟前景的擔憂仍環繞市場，科技股受壓致使那斯達克指數連續收低。其中，前100大個股將近6成收低，特斯拉下挫12%，雖然去年第四季交車405,278輛創單季新高紀錄，但不如分析師預估的420,760輛，令人感到失望進而衝擊股價，科技巨頭蘋果明顯收低，半導體大廠多數跌幅達1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12月S&P Global製造業PMI終值	46.2	—	47.7

四、國際油價

紐約油價跌4.07%，走低至76.99美元；布蘭特油價跌4.05%，走低至82.43美元。國際貨幣基金對今年經濟發展提出警示，認為全球三分之一經濟體可能步入衰退，令油市投資者對原油需求前景無法樂觀看待，致使週二兩大油價較明顯下修。

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