

投資市場日報

2023年1月5日

經濟數據結果支持歐洲股市續漲，而美股主要指數在波動中順利收漲

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	33,269.77	0.40%	1.20%	-3.37%	9.74%	0.37%
標準普爾500指數	3,852.97	0.75%	1.84%	-5.37%	1.64%	0.35%
那斯達克指數	10,458.76	0.69%	2.40%	-8.75%	-6.42%	-0.07%
費城半導體指數	2,569.46	2.74%	4.73%	-7.28%	2.77%	1.48%
英國金融時報指數	7,585.19	0.41%	1.17%	0.38%	7.04%	1.79%
德國DAX指數	14,490.78	2.18%	4.06%	-0.27%	14.37%	4.07%
法國CAC指數	6,776.43	2.30%	4.08%	0.51%	12.20%	4.68%
義大利FTSE MIB指數	24,860.56	1.74%	4.59%	0.97%	14.61%	4.87%
日本日經225指數	25,716.86	-1.45%	-2.37%	-7.42%	-4.72%	-1.45%
韓國KOSPI綜合指數	2,255.98	1.68%	-1.07%	-7.33%	2.11%	0.88%
台灣加權股價指數	14,199.13	-0.18%	0.18%	-5.15%	4.59%	0.43%
上海綜合	3,123.52	0.22%	1.17%	-1.03%	3.28%	1.11%
滬深300	3,892.95	0.13%	0.56%	0.57%	2.31%	0.55%
香港恆生指數	20,793.11	3.22%	4.49%	11.34%	21.74%	5.11%
印度BSE 30指數	60,657.45	-1.04%	-0.42%	-3.52%	4.46%	-0.30%
印尼雅加達綜合指數	6,813.24	-1.10%	-0.54%	-2.94%	-3.66%	-0.55%
馬來西亞吉隆坡指數	1,473.67	-0.02%	-0.44%	-0.55%	4.56%	-1.46%
新加坡海峽時報指數	3,242.46	-0.10%	-0.75%	-0.51%	3.30%	-0.27%
越南VN指數	1,046.35	0.23%	3.02%	-3.12%	-2.95%	3.90%
泰國SET指數	1,673.25	-0.34%	1.58%	1.93%	6.04%	0.28%

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	104.26	-0.25%	-0.19%	-0.28%	-5.27%	0.71%
歐元	1.0607	0.10%	-0.16%	0.64%	6.70%	-0.42%
英鎊	1.2057	0.25%	0.18%	-1.92%	5.70%	-0.08%
澳幣	0.6841	-0.04%	1.69%	0.52%	5.48%	0.86%
瑞士法郎	0.9301	-0.09%	-0.73%	0.91%	5.84%	-0.54%
日圓	132.69	-1.82%	0.94%	1.89%	8.96%	-0.40%
人民幣	6.8886	-0.09%	1.20%	0.98%	2.97%	0.91%
離岸人民幣	6.9019	-0.03%	1.18%	0.84%	2.58%	0.20%
新台幣	30.714	-0.06%	0.00%	-0.34%	3.37%	0.00%
印度盧比	82.7845	0.08%	0.00%	-1.63%	-1.63%	-0.08%
泰銖	34.0650	0.93%	1.84%	1.98%	10.33%	1.42%
馬來西亞令吉	4.4005	0.00%	0.51%	-0.14%	5.58%	0.11%
俄羅斯盧比	72.7500	0.36%	0.81%	-13.74%	-16.26%	0.44%
土耳其里拉	18.7402	-0.02%	-0.13%	-0.56%	-0.91%	-0.11%
波蘭羅提	4.3972	0.06%	-0.35%	1.73%	11.31%	-0.15%
巴西雷亞爾	5.4310	0.47%	-3.32%	-3.21%	-3.84%	-2.66%
墨西哥披索	19.3770	-0.08%	-0.27%	1.96%	3.78%	0.57%
南非蘭特	16.8947	-0.03%	-0.07%	2.65%	5.58%	0.66%

資料來源：CMoney，截至2023年1月4日

一、亞洲

週三(1/4)南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲1.68%、0.22%、0.13%、3.22%，而台灣加權、日經225、印度BSE Sensex指數跌0.18%、1.45%、1.04%。東南亞主要股市大多溫和走低，馬來西亞、新加坡、泰國、印尼等股市小跌0.02%至1.1%，越南股市小漲0.23%。

雖然美股在新年首個交易日收黑，而且蘋果再度出現較大幅下挫。不過，似乎並未給予亞洲股市明顯壓力，大多地區股市在開盤稍微偏弱之後不久逐漸拉升，盤中多處於溫和波動，而剛從新年假期回歸的日本股市則較明顯走低，其製造業PMI終值確定連續二個月處於50以下緊縮區間，產業活動偏弱帶來部分影響。

美股走低及蘋果下挫讓台股早盤稍微開低，不過影響並不久，資金再度進入電子類股，台積電溫和走升帶來一定支持。盤中走勢呈現震盪，資金動能未明顯放大，正面走勢較難維持，台積電由漲轉跌帶給大盤壓力，最終加權股價指數小跌24點，收在14,199點。產業類股漲跌不一，電子偏弱帶來壓抑。電子類股走低0.3%，其中大立光雖強勢走高1.2%，但鴻海和聯發科跌超過1%，台積電與聯電跌0.8%左右。非電子產業有跌有漲，運輸下挫1.4%，生技醫療、塑膠、食品等小跌，而汽車、造紙、百貨貿易等漲幅達1%。

受到美股和蘋果走低影響，中國股市週三早盤也開低，但隨即拉升至平盤之上。午盤時段走升動能逐漸減弱，下午一度落入平盤之下，但觸底後似乎逢低買盤帶來支持，推助股市逐漸拉升，最終上證和滬深300二指數雙雙續漲。元旦假期間中國重點城市新房成交面積年增超過2成，激勵房地產板塊強勢走高將近4%，互聯網和教育大漲4%以上，建材走高2.7%，銀行和證券也走升，為支持股市順利收漲的主要產業板塊。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本12月製造業PMI終值	48.9	—	49.0

二、歐洲

週三歐洲Stoxx 600指數漲1.38%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲2.18%、0.41%、2.3%、1.74%。

雖然週二美股再度走低，科技股依然具有賣壓，但並未影響週三歐洲市場，且盤前法國

公布的12月通膨年增率較預估和前值低，與前一日德國的通膨結果同樣令人感到振奮，促使主要股市延續新年以來的良好開局再度溫和開高。盤中公布的12月歐元區及各大國服務業和綜合PMI終值較預估和前值佳，繼續令人對歐洲經濟可能不會那麼快步入衰退的期待感上升，提供股市正面支持。美股上午盤經過早盤震盪後較明顯拉升，有利於歐洲良好市場情緒的維持，最終主要股市指數再度收漲。

泛歐Stoxx 600主要類股僅能源跌3%，其餘皆收於平盤之上。景氣循環消費強漲3.29%，金融、科技、不動產等大漲2.28%至2.53%，工業和非景氣循環消費走高1.33%及1.83%，原物料、健康照護、公用事業等走升0.24%至0.97%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
法國12月通膨增長率初值(月)	-0.1%	0.4%	0.3%
法國12月通膨增長率初值(年)	5.9%	6.4%	6.2%
西班牙12月服務業PMI	51.6	50.8	51.2
西班牙12月綜合PMI	49.9	—	49.6
義大利12月服務業PMI	49.9	49.5	49.5
義大利12月綜合PMI	49.6	—	48.9
法國12月服務業PMI終值	49.5	48.1	49.3
法國12月綜合PMI終值	49.1	48.0	48.7
德國12月服務業PMI終值	49.2	49.0	46.1
德國12月綜合PMI終值	49.0	48.9	46.3
歐元區12月服務業PMI終值	49.8	49.1	48.5
歐元區12月綜合PMI終值	49.3	48.8	47.8

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.4%(+133.2點)、0.75%(+28.65點)、0.69%(+71.78點)，美國10年公債利率由3.769%下滑至3.685%，美元指數跌0.25%，來到104.26。

投資者等待美聯儲公布12月會議紀要，保守看待官員對通膨和經濟前景的可能看法，因此早盤股市溫和開高後呈現窄幅震盪。盤中公布的12月ISM製造業PMI於緊縮區間進一步下滑且稍微低於預估，且新開職缺數高於預期，令人對產業活動偏弱，但穩健就業市

場或將迫使美聯儲延長緊縮時程的雙重擔憂上升，使美股一度落入平盤下方。不過，ISM製造業PMI的支付價格分項指數進一步下降至39.4，此部分應舒緩對通膨前景的緊張感，後續資金重新回流並幫助盤中指數較明顯拉升。

下午時段美聯儲公布的12月會議紀要顯示與會官員確認需要放慢加息的步伐，可是並沒有透露2023年要降息的想，還擔心市場過於樂觀，未來加息後利率達到的水平將比投資者預料的高。令投資者認為較高利率或將維持一段時間，使股市面臨些許壓力並震盪下滑削減部分漲幅。不過，後續經過市場消化相關訊息後，尾盤走勢有所回穩，最終三大指數順利收漲，費城半導體指數則反彈大漲2.74%。

標普500指數的11項類股全數收漲，不動產強勢大漲2.28%，通訊服務、非必需消費、金融、原物料等走高1.09%至1.74%，能源、健康照護、科技、必需消費、工業、公用事業等漲0.06%至0.94%。

道瓊工業指數成分股約8成收於平盤之上，15檔個股漲幅達1%。其中，波音強漲4.2%，Salesforce、英特爾、迪士尼等走高超過3%，VISA、美國運通、3M等漲2%以上，為支持指數順利收漲的主要個股，而分析師對微軟雲端業務成長提出警示，令其股價下挫4.3%，最大權重股聯合健康集團跌2.7%，兩大型股跌勢令道瓊工業漲幅受到限制。

科技成長股穩健反彈，支持那斯達克指數結束連跌並收漲。其中，前100大個股將近8成走高，半導體大廠多數漲幅至少超過1%，科技巨頭蘋果反彈漲1%，Meta也走升2.1%，特斯拉和Netflix大漲5%左右，中概股京東和百度暴漲超過10%，網易和拚多多亦走高7%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12月ISM製造業PMI	48.4	48.5	49.0
12月ISM製造業PMI-就業	51.4	48.3	48.4
12月ISM製造業PMI-新訂單	45.2	—	47.2
12月ISM製造業PMI-支付價格	39.4	42.6	43.0
11月JOLTs新開職缺	1,045.8萬	1,000萬	1,051.2萬

四、國際油價

紐約油價跌4.88%，走低至73.18美元；布蘭特油價跌5.1%，走低至77.92美元。國際貨幣基金(IMF)對全球經濟發展警示的負面效應持續在油市發酵，同時中國疫情短期可能還會令經濟活動受影響，投資者對原油需求前景繼續保守看待，促使週三兩大國際油價再度較大幅下滑。

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