

投資市場日報

2023年1月6日

良好就業相關數據帶來緊縮擔憂，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	32,930.08	-1.02%	-0.88%	-3.00%	8.77%	-0.66%
標準普爾500指數	3,808.10	-1.16%	-1.07%	-4.77%	0.66%	-0.82%
那斯達克指數	10,305.24	-1.47%	-1.65%	-8.32%	-7.57%	-1.54%
費城半導體指數	2,518.52	-1.98%	-0.65%	-8.02%	-0.20%	-0.54%
英國金融時報指數	7,633.45	0.64%	1.61%	0.87%	8.24%	2.44%
德國DAX指數	14,436.31	-0.38%	2.59%	-0.08%	15.33%	3.68%
法國CAC指數	6,761.50	-0.22%	2.86%	0.96%	12.97%	4.44%
義大利FTSE MIB指數	24,832.70	-0.11%	3.23%	1.16%	16.25%	4.75%
日本日經225指數	25,820.80	0.40%	-1.05%	-7.19%	-4.79%	-1.05%
韓國KOSPI綜合指數	2,264.65	0.38%	1.26%	-6.39%	2.23%	1.26%
台灣加權股價指數	14,301.05	0.72%	1.53%	-4.54%	3.62%	1.16%
上海綜合	3,155.22	1.01%	2.65%	-1.76%	4.33%	2.14%
滬深300	3,968.58	1.94%	2.90%	0.55%	4.30%	2.50%
香港恆生指數	21,052.17	1.25%	6.64%	7.86%	16.39%	6.42%
印度BSE 30指數	60,353.27	-0.50%	-1.28%	-3.95%	3.94%	-0.80%
印尼雅加達綜合指數	6,653.84	-2.34%	-3.01%	-4.77%	-5.96%	-2.87%
馬來西亞吉隆坡指數	1,480.93	0.77%	-0.72%	0.64%	4.25%	-0.97%
新加坡海峽時報指數	3,292.66	1.55%	1.34%	0.77%	4.42%	1.27%
越南VN指數	1,055.82	0.91%	4.61%	-3.46%	-4.39%	4.84%
泰國SET指數	1,663.86	-0.56%	0.16%	1.35%	5.29%	-0.29%

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	105.14	0.85%	1.25%	-0.14%	-4.47%	1.56%
歐元	1.0522	-0.79%	-1.22%	0.29%	6.16%	-1.22%
英鎊	1.1913	-0.80%	-1.27%	-2.37%	5.17%	-1.27%
澳幣	0.6754	-0.83%	-0.42%	0.37%	3.85%	-0.42%
瑞士法郎	0.9364	0.12%	-1.21%	0.40%	5.73%	-1.21%
日圓	133.35	-0.66%	-0.92%	2.74%	8.38%	-0.92%
人民幣	6.8818	-0.12%	1.01%	1.73%	3.07%	1.01%
離岸人民幣	6.8850	0.08%	0.44%	1.49%	2.85%	0.44%
新台幣	30.710	0.00%	0.06%	-0.85%	2.78%	0.00%
印度盧比	82.4675	0.41%	0.50%	-0.82%	-0.98%	0.33%
泰銖	33.9400	0.34%	1.97%	2.36%	10.09%	1.76%
馬來西亞令吉	4.3985	0.04%	0.57%	-0.72%	5.35%	0.16%
俄羅斯盧比	72.6250	0.29%	0.58%	-12.96%	-16.65%	0.58%
土耳其里拉	18.7636	0.04%	-0.24%	-0.69%	-1.00%	-0.24%
波蘭羅提	4.4508	0.04%	-1.36%	0.43%	11.56%	-1.36%
巴西雷亞爾	5.3537	0.81%	-1.25%	-2.29%	-2.75%	-1.25%
墨西哥披索	19.3425	0.23%	0.74%	2.34%	3.98%	0.74%
南非蘭特	17.1709	0.52%	-0.95%	0.94%	4.39%	-0.95%

資料來源：CMoney，截至2023年1月5日

一、亞洲

週四(1/5)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.72%、0.4%、0.38%、1.01%、1.94%、1.25%，印度BSE Sensex指數則跌0.5%。東南亞主要股市漲跌不一，馬來西亞、越南、新加坡等股市漲0.77%至1.55%，泰國與印尼股市跌0.56%及2.34%。

雖然美聯儲會議沒有流露2023年可能降息的想法，並且官員擔心市場過於樂觀，未來加息的利率水平或將較市場預期高，但投資者似乎某種程度仍認為下半年有降息可能，促使美股週三收漲。此股正面情緒延伸至週四亞洲，地區股市幾乎開高走高，整體氛圍相當良好。盤中漲勢維持，並未有明顯獲利了結賣壓出現，最終主要股市指數多收漲。

受到美股四大指數皆走高的帶動，台股週四開高走高，早盤已大漲百點以上。盤中保持良好正面波動，電子和金融走升動能佳，加權股價指數最終大漲101點，收在14,301點。產業類股多走高，電子漲將近0.9%，其中台積電大漲2%，聯電走升0.5%帶來不小支持。非電子產業多數收漲，金融保險、水泥、百貨貿易等漲超過1%。

中國股市同樣受到美股漲勢和國際良好氛圍激勵，上證和滬深300二指數開高走高。盤中公布的財新12月服務業和綜合PMI較前值回升，顯示內需服務產業活動具回穩跡象，同時在防疫措施大幅鬆綁之下，企業信心也有所回升，支持股市漲升動能，最終主要股市指數皆順利續漲。消費和綠色概念板塊表現搶眼，酒、食品飲料、餐飲大漲超過3.6%，旅遊及遊戲走高1%以上，新能源車和電池漲超過3.3%，光伏與碳中和漲幅達1.5%。同時，互聯網、證券、有色金屬、建材等亦漲1%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
財新中國12月服務業PMI	48.0	—	46.7
財新中國12月綜合PMI	48.3	—	47.0

二、歐洲

週四歐洲Stoxx 600指數跌0.2%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.38%、0.22%、0.11%，英國FTSE100指數則漲0.64%。

歐洲市場元月效應較為明顯，進入2023新年以來已連漲三天，近期較美國及亞洲地區已

有較明顯漲幅，而美聯儲公布12月會議紀要顯示官員看法仍偏鷹派，持續升息抗通膨依然為主軸，且擔心市場過度樂觀的情況，令歐洲投資者感到壓力，使週四歐股早盤開低並持續偏弱震盪。盤中公布的英國12月服務業及綜合PMI終值確定較前值高，產業活動有回穩跡象，支持英國股市走升的動能，而歐元區11月生產者物價年增率雖然下滑，但與預期差異不大且水位仍相當高，使央行持續積極緊縮的機率不低。後續美股上午盤因強勁就業相關數據而回落，無法協助扭轉歐洲股市的弱勢震盪格局，主要指數最終大多收低。

泛歐Stoxx 600指數主要類股漲跌不一，不動產下挫1.11%，非景氣循環消費、公用事業、健康照護跌0.32%至0.61%，而能源走高1%，景氣循環消費、工業、原物料、金融、科技等漲0.09%至0.37%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國12月服務業PMI終值	49.9	50.0	48.8
英國12月綜合PMI終值	49.0	49.0	48.2
歐元區11月生產者物價增長率(月)	-0.9%	-0.9%	-2.9%
歐元區11月生產者物價增長率(年)	27.1%	27.5%	30.8%

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.02%(-339.75點)、1.16%(-44.89點)、1.47%(-153.52點)，美國10年公債利率由3.685%升至3.711%，美元指數漲0.85%，來到105.14。

盤前公布的12月ADP民間就業大幅增長23.5萬人，明顯高於預估和前值，同時一週初申請失業救濟金人數低於預估及前值，勞動力市場較預期穩健，令人對美聯儲或需延長緊縮時程的擔憂上升，促使美股主要指數早盤開低後持續走低。盤中偏負面的投資者情緒並未好轉，且公債利率走升帶來壓力，使股市維持弱勢格局至收盤，最終三大指數回跌，費城半導體指數也收低1.98%。

標普500指數的11項類股僅能源漲1.99%，其餘皆收低。公用事業和不動產下挫2.22%及2.89%，健康照護、工業、原物料、科技等跌1.03%至1.96%，通訊服務、金融、非必需消費、必需消費等走低0.55%至0.99%。

道瓊工業指數成分股將近8成走低，14檔個股跌幅達1%。其中，連鎖藥房Walgreens挫低6.1%，微軟、聯合健康集團、美國運通、Salesforce等下修超過2%，蘋果、高盛、IBM、Home Depot等跌1%以上。

對緊縮前景擔憂上升且公債利率走高不利於科技股，令那斯達克指數回跌。其中，前100大個股將近8成收於平盤之下，科技巨頭FAAMG皆走低，半導體大廠多數跌超過1%，特斯拉下修2.9%，而中概股拚多多強勢走高4.8%表現亮眼。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12月ADP就業增長(人)	23.5萬	15萬	18.2萬
一週初申請失業救濟金人數	20.4萬	22.5萬	22.3萬
12月S&P Global服務業PMI終值	44.7	44.4	46.2
12月S&P Global綜合PMI終值	45.0	44.6	46.4

四、國際油價

紐約油價漲1.27%，走升至73.77美元；布蘭特油價漲1.25%，走升至78.81美元。雖然美國一週原油庫存增加，但由於近日油價出現連續較大幅修正，短線價位已有一定空間，吸引資金進場帶來支持，推助週四兩大國際油價止跌回升。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存增加169.4萬桶，差於預估的增加115.4萬桶；汽油庫存減少34.6萬桶，不如預估的減少48.6萬桶。

【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。