

投資市場日報

2023年1月11日

美聯儲官員言論令亞歐股市受影響，而資金依然支持美國科技股漲勢

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	33,704.10	0.56%	1.71%	0.68%	15.41%	1.68%
標準普爾500指數	3,919.25	0.70%	2.49%	-0.38%	8.49%	2.08%
那斯達克指數	10,742.63	1.01%	3.42%	-2.38%	1.90%	2.64%
費城半導體指數	2,721.29	1.29%	8.81%	0.01%	19.60%	7.47%
英國金融時報指數	7,694.49	-0.39%	1.86%	2.91%	10.56%	3.26%
德國DAX指數	14,774.60	-0.12%	4.18%	2.81%	20.38%	6.11%
法國CAC指數	6,869.14	-0.55%	3.70%	2.87%	17.61%	6.11%
義大利FTSE MIB指數	25,364.61	-0.08%	3.80%	4.48%	21.29%	6.99%
日本日經225指數	26,175.56	0.78%	0.31%	-6.18%	-3.47%	0.31%
韓國KOSPI綜合指數	2,351.31	0.05%	5.98%	-1.58%	5.31%	5.14%
台灣加權股價指數	14,802.96	0.34%	4.07%	0.66%	8.03%	4.71%
上海綜合	3,169.51	-0.21%	1.70%	-1.17%	6.57%	2.60%
滬深300	4,017.47	0.11%	3.33%	0.48%	7.97%	3.77%
香港恆生指數	21,331.46	-0.27%	5.89%	7.19%	23.90%	7.84%
印度BSE 30指數	60,115.48	-1.04%	-1.92%	-3.32%	3.66%	-1.19%
印尼雅加達綜合指數	6,622.50	-0.98%	-3.87%	-1.38%	-5.32%	-3.33%
馬來西亞吉隆坡指數	1,485.13	-0.56%	0.76%	0.54%	5.63%	-0.69%
新加坡海峽時報指數	3,262.91	-1.29%	0.53%	0.52%	5.00%	0.36%
越南VN指數	1,053.35	-0.08%	0.91%	0.15%	1.04%	4.59%
泰國SET指數	1,691.41	0.02%	0.74%	4.21%	7.69%	1.36%

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	103.29	0.28%	-1.18%	-1.45%	-8.71%	-0.22%
歐元	1.0735	0.03%	1.31%	1.58%	10.68%	0.78%
英鎊	1.2151	0.02%	1.04%	-0.87%	10.28%	0.70%
澳幣	0.6893	-0.06%	0.73%	1.79%	10.04%	1.64%
瑞士法郎	0.9226	0.03%	0.72%	1.11%	7.75%	0.27%
日圓	132.18	0.13%	-1.43%	3.27%	10.19%	0.00%
人民幣	6.7785	-0.01%	1.53%	2.50%	5.91%	2.55%
離岸人民幣	6.7860	0.08%	1.67%	2.65%	5.45%	1.91%
新台幣	30.463	0.18%	0.77%	0.52%	3.96%	0.83%
印度盧比	81.7475	0.49%	1.33%	0.82%	0.99%	1.16%
泰銖	33.5350	0.00%	2.51%	3.72%	11.69%	3.01%
馬來西亞令吉	4.3758	0.05%	0.56%	0.67%	6.31%	0.68%
俄羅斯盧比	69.6750	-0.14%	4.74%	-10.31%	-7.06%	4.82%
土耳其里拉	18.7745	-0.04%	-0.21%	-0.73%	-1.02%	-0.30%
波蘭羅提	4.3710	0.03%	0.66%	1.84%	13.65%	0.44%
巴西雷亞爾	5.2010	0.44%	4.91%	0.44%	0.20%	1.64%
墨西哥披索	19.0699	0.29%	1.53%	3.97%	4.61%	2.18%
南非蘭特	17.0117	0.17%	-0.73%	2.01%	5.97%	-0.03%

資料來源：CMoney，截至2023年1月10日

一、亞洲

週二(1/10)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國滬深300指數分別漲0.34%、0.78%、0.05%、0.11%，中國上證、香港恆生、印度BSE Sensex指數則走低0.21%、0.27%、1.04%。東南亞主要股市大多走低，越南、馬來西亞、印尼、新加坡等股市跌0.08%至1.29%，泰國微漲0.02%。

美國科技股週一延續上週五漲勢再度走高，但美聯儲官員言論偏向鷹派，支持續抗通膨，利率應升至5%之上並維持一段時間，令道瓊工業和標普500二指數最終回落收低，市場情緒好壞參雜，使週二亞洲市場也出現漲跌交錯走勢。地區股市大多溫和開高，但盤中走勢有所分化，日本和台灣股市走勢較穩健些，而中港韓股市則偏弱震盪，最終形成漲跌不一收盤。另外，日本首都東京的12月核心通膨攀升至4%，為近40年最高，通膨壓力暫時難舒緩，後續日央行被迫調整寬鬆政策的機率提高。

美國那斯達克及費城半導體指數收漲，此正面效應協助台股週二早盤溫和開高。半導體類股表現良好，助電子股支持大盤走勢，但可能部分短線資金進行適度獲利了結調節，盤中走勢一度回落至平盤之下。不過，後續資金動能逐漸好轉，推動股市溫和回升，最終加權股價指數小漲50點，收在14,802點。半導體指數漲將近1%，支持電子類股走升0.6%，其中聯發科大漲2.8%，晶圓雙雄台積電和聯電走高1%以上，而生技醫療下挫1.9%，運輸、鋼鐵、塑膠、紡織纖維、金融保險等收低，汽車、觀光、造紙、百貨貿易等小幅走升。

在美股回落且亞洲市場氛圍好壞參雜的環境下，經過連六漲的中國股市呈現偏弱震盪的走勢，上證和滬深300二指數溫和開低後於平盤附近上下波動。投資者態度似乎顯得較觀望，資金進場意願不高，難以協助股市盤中動能好轉，最終上證和滬深300形成小幅的一跌一漲分化收盤。板塊部分，金融和部分科技偏弱，銀行及電科數字下挫幅度達1%，證券、互聯網、軟件、大數據、雲計算等收低，不過消費行業表現穩健，酒、食品飲料、餐飲、旅遊、遊戲等收漲，半導體、新能源車、汽車、電池、生物醫藥、醫療器械等走勢也相當正面。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本11月家庭支出增長率(月)	-0.9%	-0.5%	1.1%
日本11月家庭支出增長率(年)	-1.2%	0.5%	1.2%
日本12月東京通膨增長率(年)	4%	—	3.8%

日本12月東京核心通膨增長率(年)	4%	3.8%	3.6%
日本12月東京不含食物及能源通膨增長率(年)	1.3%	—	1.2%

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.59%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.12%、0.39%、0.55%、0.08%。

美聯儲兩位官員於週一發表演說時表示支持抗通膨，利率應升高5%之上並維持一段時間的鷹派言論，拖累美股走勢之下，讓歐洲投資者再度審思目前通膨和貨幣政策情況。在歐洲通膨增長率仍偏高之下，歐央行繼續較積極升息的可能性不低，使近日連漲的歐洲股市於週二開低並走勢偏弱。盤中投資者持續調節部位，同時美股上午盤呈現弱勢震盪格局，無法給予歐股幫助，最終主要指數回檔收低。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多走低，科技、景氣循環消費、能源、健康照護、非景氣循環消費，工業、原物料、不動產等跌0.27%至0.9%，金融和公用事業則小漲0.09%及0.24%。

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲0.56%(+186.45點)、0.7%(+27.16點)、1.01%(+106.98點)，美國10年公債利率由3.532%升至3.611%，美元指數走升0.28%，來到103.29。

盤前美聯儲主席鮑威爾進行演說，表示恢復物價穩定目標需要採取一系列短期內並不受歡迎的行動，因為美聯儲需要加息來放緩經濟，認為在沒有直接的政治控制下，美聯儲的決策可以不考慮短期政治因素，從而採取必要的措施，加上前一日兩位官員偏鷹派的言論，使美股上午盤走勢偏弱震盪。不過，鮑威爾言論並未直接評論貨幣政策，同時逢低買盤依然支持科技股，市場消化相關訊息後逐漸帶動股市拉升，最終三大指數順利收漲，費城半導體指數續漲1.29%。

標普500指數的11項類股僅必需消費小跌0.04%，其餘皆走升。原物料、非必需消費、通訊服務等大漲1.02%至1.29%，不動產、工業、科技、金融、能源、健康照護等走高

0.34%至0.83%，公用事業小漲0.04%。

道瓊工業指數成分股8成收漲，9檔個股漲幅達1%。其中，陶式化工強漲2.1%，Caterpillar、高盛、VISA、Amgen等走高超過1%，蘋果、微軟、英特爾等科技大廠也收漲，為助指數順利止跌回升的主要個股。

雖然10年公債利率回升，但逢低買盤依然青睞科技成長股，支持那斯達克指數連三漲。其中，前100大個股超過7成收漲，科技巨頭FAAMG皆走升，半導體大廠多數漲超過1%，Netflix大漲3.9%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
12月NFIB小型企業樂觀指數	89.8	—	91.9
1月IBD/TIPP經濟樂觀指數	42.3	—	42.9

四、國際油價

紐約油價跌0.11%，走低至74.55美元；布蘭特油價跌0.13%，走低至79.56美元。雖然中國開放國境令人對經濟活動復甦較樂觀，但美聯儲官員偏向鷹派的言論，令油市投資者對緊縮前景可能持續影響經濟成長，進而壓抑原油需求的疑慮上升，促使週二兩大國際油價收低。

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