

# 投資市場日報

2023年1月31日

## 市場謹慎觀望央行會議與科技巨頭財報，促使美股較明顯走低

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	33,717.09	-0.77%	0.26%	1.72%	2.60%	1.72%
標準普爾500指數	4,017.77	-1.30%	-0.05%	4.64%	2.99%	4.64%
那斯達克指數	11,393.81	-1.96%	0.26%	8.86%	2.62%	8.86%
費城半導體指數	2,866.69	-2.67%	-2.32%	13.21%	17.79%	13.21%
英國金融時報指數	7,784.87	0.25%	0.00%	4.47%	10.46%	4.47%
德國DAX指數	15,126.08	-0.16%	0.15%	8.64%	14.22%	8.64%
法國CAC指數	7,082.01	-0.21%	0.71%	9.40%	12.90%	9.40%
義大利FTSE MIB指數	26,335.98	-0.38%	1.99%	11.09%	16.90%	11.09%
日本日經225指數	27,433.40	0.19%	1.96%	5.13%	1.21%	5.13%
韓國KOSPI綜合指數	2,450.47	-1.35%	2.30%	9.57%	8.03%	9.57%
台灣加權股價指數	15,493.82	3.76%	3.76%	9.59%	21.16%	9.59%
上海綜合	3,269.32	0.14%	0.14%	5.83%	12.12%	5.83%
滬深300	4,201.35	0.47%	0.47%	8.52%	18.64%	8.52%
香港恆生指數	22,069.73	-2.73%	0.11%	11.57%	48.49%	11.57%
印度BSE 30指數	59,500.41	0.29%	-2.36%	-2.20%	-0.77%	-2.20%
印尼雅加達綜合指數	6,872.48	-0.38%	-0.04%	0.32%	-2.60%	0.32%
馬來西亞吉隆坡指數	1,499.39	0.12%	-0.06%	0.26%	3.60%	0.26%
新加坡海峽時報指數	3,378.29	-0.47%	2.57%	3.91%	10.43%	3.91%
越南VN指數	1,102.57	-1.30%	-0.50%	9.48%	7.32%	9.48%
泰國SET指數	1,681.22	0.00%	-0.17%	0.75%	4.68%	0.75%

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	102.23	0.29%	0.09%	-1.25%	-7.69%	-1.25%
歐元	1.0847	-0.11%	0.36%	1.84%	9.24%	1.84%
英鎊	1.2349	-0.24%	0.13%	2.33%	6.66%	2.33%
澳幣	0.7058	-0.34%	2.45%	4.07%	10.10%	4.07%
瑞士法郎	0.9252	-0.25%	-0.87%	-0.02%	8.16%	-0.02%
日圓	130.48	-0.78%	-1.79%	1.19%	13.31%	1.19%
人民幣	6.7488	0.03%	0.37%	3.00%	8.15%	3.00%
離岸人民幣	6.7576	-0.15%	0.37%	2.34%	8.43%	2.34%
新台幣	30.137	0.76%	0.76%	1.90%	6.65%	1.90%
印度盧比	81.5095	-0.24%	-0.24%	1.49%	1.07%	1.49%
泰銖	32.7100	1.06%	1.06%	5.60%	15.62%	5.60%
馬來西亞令吉	4.2460	1.68%	1.68%	3.76%	11.23%	3.76%
俄羅斯盧布	69.9150	-0.25%	-1.11%	4.46%	-11.78%	4.46%
土耳其里拉	18.7948	0.09%	0.02%	-0.39%	-1.00%	-0.39%
波蘭羅提	4.3433	-0.23%	0.85%	1.08%	9.72%	1.08%
巴西雷亞爾	5.1203	-0.52%	1.89%	3.25%	2.51%	3.25%
墨西哥披索	18.7698	0.04%	1.43%	3.82%	5.76%	3.82%
南非蘭特	17.4090	-0.33%	-0.31%	-2.31%	5.55%	-2.31%

資料來源：CMoney，截至2023年1月30日

## 一、亞洲

週一(1/30)台灣加權、日經225、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數漲3.76%、0.19%、0.14%、0.47%、0.29%，而南韓KOSPI和香港恆生指數則跌1.35%與2.73%。東南亞主要股市大多走低，泰國、印尼、新加坡、越南等股市跌0.005%至1.3%，馬來西亞股市小漲0.12%。

由於美國股市和科技股上週展現良好漲勢，帶動中國和台灣從農曆新年長假回歸後出現相當不錯的漲勢開局，不過南韓和香港股市較明顯偏弱，日經225指數則震盪中小幅收漲，東南亞股市也走低，投資者似乎對本週即將迎來美聯儲會議和美股超級財報週較謹慎看待，態度稍微較觀望些。最終，亞洲地區股市形成漲跌互見。

兔年首個交易日台股跳空走高，開盤已大漲超過300點。盤中持續走升，美國科技股強力反彈帶來相當大的鼓舞，加上台積電ADR春節期間飆漲將近7.5%，激勵加權股價指數大漲560點，收在15,493點，順利重回萬五大關。產業普遍以紅盤為主，電子走高5.1%，其中晶圓雙雄台積電和聯電漲7.9%及6.2%，帶動半導體大漲7.1%，支持電子類股漲勢，而傳產的電器電纜漲6.8%，汽車和機電走高超過4.9%，鋼鐵與電機機械走升2%以上，塑膠、水泥、造紙、紡織纖維、化工等漲幅亦達1%。

根據中國文旅部統計，今年春節旅遊出遊3.08億人次，年增23.1%，恢復至疫情前2019年的88.6%，實現國內旅遊收入3,758.43億元，年增30%，恢復至2019年的73.1%，同時國家電影局初步統計春節檔期票房收入67.58億元，居中國影史春節票房榜的第二位。整體年假春遊的結果相當正面，令人對後續經濟活動回復更具期待，激勵中國股市在兔年開盤走升，盤中維持不錯的正面走勢，上證和滬深300二指數順利收漲。

產業板塊方面，新能源車、電池、汽車等走高超過2.5%，軍工、軟件、大數據等漲幅達2%，酒、食品飲料、餐飲等消費行業漲1.3%以上，為支持中國股市走升的主要產業，而互聯網、半導體、房地產、證券、煤炭等走低，則稍微壓抑指數漲幅。

## 二、歐洲

週一泛歐Stoxx 600指數跌0.17%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.16%、0.21%、0.38%，英國FTSE100指數漲0.25%。

本週即將迎來重大央行會議及美國科技巨頭的超級財報週，歐洲市場氛圍也偏向觀望，週一早盤溫和開低。雖然預期美聯儲持續溫和升息的機率相當高，但歐洲通膨年增率仍在9%以上的偏高水位，歐洲和英國央行跟隨美聯儲繼續放緩升息節奏的可能性不高，不排除再度加息2碼，投資者對此具有緊張感。盤中德國公布的第四季GDP初值意外季減0.2%和年增1.1%，不符合市場期待，投資者對經濟步入衰退的擔憂上升，提高下行壓力。後續美股上午盤也回落，使歐洲市場情緒無法有效好轉，最終主要指數回檔收低。另外，西班牙1月通膨年增率初值由5.7%升至5.8%，意外回升情況或需更謹慎看待歐元區通膨變化。

泛歐Stoxx 600指數主要類股僅健康照護和非景氣循環消費走升0.57%及0.77%，其餘收低。不動產下挫1%，原物料、金融、工業、景氣循環消費、公用事業、能源、科技等跌0.05%至0.99%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國第四季GDP增長率初值(季)	-0.2%	0%	0.4%
德國第四季GDP增長率初值(年)	1.1%	1.3%	1.3%
歐元區1月經濟信心指數	99.9	97.0	97.1
歐元區1月消費者信心指數終值	-20.9	-20.9	-22.2

### 三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.77%(-260.99點)、1.3%(-52.79點)、1.96%(-227.89點)，美國10年公債利率由3.507%升至3.546%，美元指數走升0.29%，來到102.23。

本週美股將迎來科技巨頭為主的超級財報週，以及美聯儲會議。雖然幾乎確定美聯儲將僅升息1碼，但美聯儲對未來前景看法和2023年政策走向令市場相當謹慎看待，同時近期科技巨頭已紛紛宣布裁員，財報結果或許不會太如意，投資者對此也感到緊張，加上德國第四季經濟意外季度負成長，令經濟衰退擔憂提高，促使美股開低。盤中觀望氛圍較濃厚，資金進場的意願不高，最終三大指數皆明顯收低，費城半導體指數續跌2.67%。

標普500指數的11項類股僅必需消費小漲0.07%，其餘皆收於平盤之下。能源下挫2.29%，不動產、非必需消費、通訊服務、科技等跌1.24%至1.94%，公用事業、金融、

原物料、健康照護、工業等走低0.45%至0.97%。

道瓊工業指數成分股超過7成收低，11檔個股跌幅達1%。其中，嬌生下挫3.7%，蘋果、微軟、3M等跌超過2%，為拖累指數的主要個股。

市場等待科技巨頭財報之際，態度明顯觀望，促使那斯達克指數終止連漲並較大幅回跌。其中，前100大個股超過8成收低，科技巨頭FAAMG至少跌1%以上，半導體大廠普遍受挫，特斯拉和Netflix下挫6.3%及2.1%。

#### 四、國際油價

紐約油價跌2.29%，走低至77.86美元；布蘭特油價跌2.12%，走低至84.83美元。雖然伊朗政府於週末表示受到無人機攻擊，地緣政治風險一度推升油價，但投資者對本週即將來到的央行會議較謹慎看待，升息循環尚不會停止之下，依然可能造成經濟下行壓力，或將拖累原油需求前景，致使週一兩大國際油價走低。

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