

良好企業財報帶來正面效應，激勵美股於1月最後交易日強彈收漲

| 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 | 34,086.04 | 1.09% | 1.04% | 2.83% | 4.13% | 2.83% |
| 標準普爾500指數 | 4,076.60 | 1.46% | 1.48% | 6.18% | 5.28% | 6.18% |
| 那斯達克指數 | 11,584.55 | 1.67% | 2.21% | 10.68% | 5.43% | 10.68% |
| 費城半導體指數 | 2,921.92 | 1.93% | 0.28% | 15.39% | 22.54% | 15.39% |
| 英國金融時報指數 | 7,771.70 | -0.17% | 0.18% | 4.29% | 9.54% | 4.29% |
| 德國DAX指數 | 15,128.27 | 0.01% | 0.23% | 8.65% | 14.14% | 8.65% |
| 法國CAC指數 | 7,082.42 | 0.01% | 0.45% | 9.40% | 13.02% | 9.40% |
| 義大利FTSE MIB指數 | 26,599.74 | 1.00% | 2.76% | 12.20% | 17.43% | 12.20% |
| 日本日經225指數 | 27,327.11 | -0.39% | 0.10% | 4.72% | -0.94% | 4.72% |
| 韓國KOSPI綜合指數 | 2,425.08 | -1.04% | 1.24% | 8.44% | 5.73% | 8.44% |
| 台灣加權股價指數 | 15,265.20 | -1.48% | 2.23% | 7.98% | 17.88% | 7.98% |
| 上海綜合 | 3,255.67 | -0.42% | -0.28% | 5.39% | 12.52% | 5.39% |
| 滬深300 | 4,156.86 | -1.06% | -0.59% | 7.37% | 18.47% | 7.37% |
| 香港恆生指數 | 21,842.33 | -1.03% | -0.92% | 10.42% | 48.72% | 10.42% |
| 印度BSE 30指數 | 59,549.90 | 0.08% | -2.34% | -2.12% | -1.97% | -2.12% |
| 印尼雅加達綜合指數 | 6,839.34 | -0.48% | -0.31% | -0.16% | -3.66% | -0.16% |
| 馬來西亞吉隆坡指數 | 1,485.50 | -0.93% | -0.99% | -0.67% | 1.72% | -0.67% |
| 新加坡海峽時報指數 | 3,365.67 | -0.37% | 2.18% | 3.52% | 8.81% | 3.52% |
| 越南VN指數 | 1,108.80 | 0.57% | 0.06% | 10.10% | 7.87% | 10.10% |
| 泰國SET指數 | 1,671.46 | -0.58% | -0.68% | 0.17% | 3.90% | 0.17% |

| 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 | 102.09 | -0.19% | 0.17% | -1.38% | -8.46% | -1.38% |
| 歐元 | 1.0867 | 0.21% | 0.55% | 2.03% | 9.42% | 2.03% |
| 英鎊 | 1.2322 | -0.23% | -0.08% | 2.11% | 6.98% | 2.11% |
| 澳幣 | 0.7055 | 0.28% | 2.41% | 4.03% | 9.82% | 4.03% |
| 瑞士法郎 | 0.9158 | 0.34% | 0.15% | 1.02% | 9.15% | 1.02% |
| 日圓 | 130.13 | 0.21% | -1.54% | 1.45% | 13.61% | 1.45% |
| 人民幣 | 6.7547 | 0.04% | 0.28% | 2.91% | 7.66% | 2.91% |
| 離岸人民幣 | 6.7550 | 0.01% | 0.41% | 2.38% | 7.96% | 2.38% |
| 新台幣 | 30.052 | 0.30% | 1.06% | 2.21% | 7.18% | 2.21% |
| 印度盧比 | 81.8105 | -0.33% | -0.65% | 1.08% | 1.16% | 1.08% |
| 泰銖 | 32.7950 | -0.26% | 0.79% | 5.32% | 15.71% | 5.32% |
| 馬來西亞令吉 | 4.2525 | -0.15% | 1.52% | 3.60% | 11.21% | 3.60% |
| 俄羅斯盧布 | 70.5850 | -0.93% | -2.01% | 3.51% | -12.48% | 3.51% |
| 土耳其里拉 | 18.8169 | -0.04% | -0.11% | -0.52% | -1.04% | -0.52% |
| 波蘭羅提 | 4.3307 | 0.13% | 1.14% | 1.38% | 9.97% | 1.38% |
| 巴西雷亞爾 | 5.0733 | 0.35% | 2.83% | 4.20% | 0.65% | 4.20% |
| 墨西哥披索 | 18.8449 | -0.21% | 1.01% | 3.39% | 4.72% | 3.39% |
| 南非蘭特 | 17.4004 | 0.09% | -0.26% | -2.26% | 4.89% | -2.26% |

資料來源：CMoney，截至2023年1月31日

一、亞洲

週二(1/31)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌1.48%、0.39%、1.04%、0.42%、1.06%、1.03%，印度BSE Sensex指數則續漲0.08%。東南亞主要股市再度大多走低，新加坡、馬來西亞、泰國、印尼等股市跌0.37%至0.93%，越南股市漲0.57%。

雖然部分亞洲市場延續前一日的漲勢早盤溫和走升，然而美股主要指數全面收低且科技股呈現較明顯回落，影響週二亞股投資者情緒，盤中走勢逐漸轉弱。其中，中國產業PMI表現良好，帶來部分正面支撐，而港股經過前一天較大幅修正後，出現溫和跌深反彈，不過動能皆無法有效維持，最終主要地區股市大多走低。

投資者對美聯儲會議和科技巨頭財報可能結果謹慎看待，態度轉向觀望，美國科技股週一較大幅走低，牽累台股週二開低。盤中進一步下行並跌破百點，台積電為主要領跌，最終加權股價指數回跌228點，收在15,265點。其中，台積電挫低3.8%使半導體類股跌3%，拖累電子走低2%，為大盤指數修正的主要關鍵。非電子產業漲跌互見，電器電纜大漲3.8%，生技醫療、玻璃陶瓷、造紙、化工、電機機械等走高1%以上，運輸、鋼鐵、汽車等也收漲，而塑膠、水泥、機電等跌超過1%。

中國1月官方製造業和非製造業PMI皆回升至50以上的擴張區間，其中製造業為去年9月以來首度回至擴張，非製造業則是去年6月以來最佳，顯示解封後產業活動明顯回復，激勵中國股市週二開高。早盤維持一段時間漲勢，但受到週一美股下挫影響，亞洲市場氛圍不佳，上證和滬深300指數正面動能難以持續，走勢逐漸回落並轉漲為跌，二指數最終雙雙收低。

中國股市產業板塊方面，雖然房地產走高1.9%，但科技、消費、金融等行業走弱，半導體、互聯網、人工智能、軟件等下挫超過2%，酒、食品飲料、餐飲、旅遊等跌1.9%以上，銀行、證券、非銀行金融等跌幅達0.5%，為拉低指數走勢的主要產業。

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|-------------------|-------|-------|-------|
| 日本12月失業率 | 2.5% | 2.5% | 2.5% |
| 日本12月零售銷售增長率(月) | 1.1% | — | -1.3% |
| 日本12月零售銷售增長率(年) | 3.8% | 3% | 2.5% |
| 日本12月工業產出增長率初值(月) | -0.1% | -1.2% | 0.2% |

| | | | |
|-------------------|-------|------|-------|
| 日本12月工業產出增長率初值(年) | -2.8% | — | -0.9% |
| 日本1月消費者信心指數 | 31 | — | 30.3 |
| 日本12月新屋開工增長率(年) | -1.7% | 0.5% | -1.4% |
| 中國1月官方製造業PMI | 50.1 | 49.8 | 47.0 |
| 中國1月官方非製造業PMI | 54.4 | — | 41.6 |
| 中國1月官方綜合PMI | 52.9 | — | 42.6 |

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.26%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.01%、0.01%、1%，英國FTSE100指數小跌0.17%。

盤前公布的歐洲經濟數據不太理想，德國12月零售銷售月減5.3%，為2021年7月以來最大月減幅，年減6.4%，連8個月負成長，兩數值皆明顯低於預估，同時法國1月通膨率初值年增6%，低於預估但較12月5.9%上升，結果提高對經濟和緊縮前景的擔憂，令週二歐洲股市開低並偏弱震盪。盤中公布的歐元區第四季GDP初值季增0.1%和年增1.9%，優於預估，連7季正成長並削減步入衰退的機率，但此結果應無法降低本週四歐央行繼續升息2碼的可能性，因此公布初期未能有效舒緩歐洲市場的負面氛圍。後續美股上午盤在部分企業財報表現正面支持下溫和走升，幫助歐洲市場情緒稍微好轉，最終歐股主要指數漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股跌多於漲，公用事業、原物料、能源、工業、不動產、健康照護等跌0.17%至0.99%，而科技、金融、景氣循環消費、非景氣循環消費等漲0.12%至0.5%。

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|-------------------|-------|-------|-------|
| 德國12月零售銷售增長率(月) | -5.3% | 0.2% | 1.9% |
| 德國12月零售銷售增長率(年) | -6.4% | -1.8% | -5.9% |
| 法國1月通膨增長率初值(月) | 0.4% | 0.5% | -0.1% |
| 法國1月通膨增長率初值(年) | 6% | 6.1% | 5.9% |
| 歐元區第四季GDP增長率初值(季) | 0.1% | -0.1% | 0.3% |
| 歐元區第四季GDP增長率初值(年) | 1.9% | 1.8% | 2.3% |

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲1.09%(+368.95點)、1.46%(+58.83點)、1.67%(+190.74點)，美國10年公債利率由3.546%降至3.52%，美元指數走低0.19%，來到102.09。

盤前公布的大型企業財報普遍表現不差，通用汽車、麥當勞、UPS等每股盈餘和營收皆優於預估，且通用汽車預估2023年每股盈餘將介於6至7美元，高於分析師預估的5.73美元，令市場對企業營運擔憂明顯舒緩，且第四季勞工成本季增1%，低於預估的1.1%和第三季的1.2%，令人對美聯儲繼續放緩緊縮政策的信心上升，掩蓋房市數據的疲軟結果，帶動美股溫和開高後偏多走升。財報結果良好所帶來的正面效應促使股市盤中持續走高，最終三大指數在1月最後一個交易日強力反彈收漲，費城半導體指數也大漲1.93%。

標普500指數的11項類股皆收於平盤之上，原物料和非必需消費強漲2.22%，必需消費、健康照護、金融、通訊服務、科技、工業、不動產等走高1.08%至1.88%，公用事業和能源漲0.71%及0.89%。

道瓊工業指數成分股超過8成收漲，16檔個股漲幅達1%。其中，Home Depot大漲3.1%，聯合健康集團、高盛、微軟等走高超過2%，英特爾、Salesforce、波音等漲1%以上，蘋果也走升。

逢低買盤進場意願提高，推助科技股為主的那斯達克指數明顯回漲。其中，前100大個股8成以上收漲，科技巨頭亞馬遜、微軟、Meta、Alphabet皆走高超過1%，蘋果漲0.9%，半導體大廠普遍走升1%以上，特斯拉大漲3.9%。

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|----------------------------------|-------|------|-------|
| 11月S&P/Case-Shiller 二十大城房價增長率(月) | -0.8% | % | -0.8% |
| 11月S&P/Case-Shiller 二十大城房價增長率(年) | 6.8% | 6.8% | 8.7% |
| 11月全國房價增長率(月) | -0.1% | % | 0% |
| 11月全國房價增長率(年) | 8.2% | % | 9.8% |
| 1月芝加哥PMI | 44.3 | 45.0 | 44.9 |
| 1月經濟諮商會(CB)消費者信心指數 | 107.1 | 109 | 109 |

標準普爾500企業季度財報結果：

| 公司名稱 | 實際每股盈餘 (美元) | 預估每股盈餘 (美元) | 實際營收 (億美元) | 預估營收 (億美元) |
|-----------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| 通用汽車 (盤前公布) | 2.12 | 1.69 | 431.1 | 406.5 |
| 麥當勞 (盤前公布) | 2.59 | 2.45 | 59.3 | 56.8 |
| UPS (盤前公布) | 3.62 | 3.59 | 270.3 | 280.9 |
| Caterpillar (盤前公布) | 3.86 | 4.03 | 166 | 159 |
| AMD (盤後公布) | 0.69 | 0.67 | 56 | 55 |

四、國際油價

紐約油價漲1.49%，走升至79.06美元；布蘭特油價漲1.06%，走升至85.39美元。雖然投資者對即將來到的央行會議緊張感持續，一度令油價受壓抑，但美股明顯反彈，提振市場風險情緒，加上美元指數走低，推助週二兩大國際油價回漲。

【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。