

# 投資市場日報

2023年2月3日

## Meta財報和鴿派解讀美聯儲等帶來正面效應，激勵歐美股市大多走升

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	34,053.94	-0.11%	0.31%	2.74%	5.93%	2.74%
標準普爾500指數	4,179.76	1.47%	2.94%	8.86%	11.17%	8.86%
那斯達克指數	12,200.82	3.25%	5.98%	16.57%	15.92%	16.57%
費城半導體指數	3,141.84	2.22%	5.91%	24.08%	34.93%	24.08%
英國金融時報指數	7,820.16	0.76%	0.76%	4.94%	9.46%	4.94%
德國DAX指數	15,509.19	2.16%	2.49%	10.23%	16.99%	11.39%
法國CAC指數	7,166.27	1.26%	0.99%	8.67%	14.17%	10.70%
義大利FTSE MIB指數	27,100.62	1.49%	3.37%	12.18%	18.85%	14.32%
日本日經225指數	27,402.05	0.20%	0.14%	5.01%	-0.94%	5.01%
韓國KOSPI綜合指數	2,468.88	0.78%	0.01%	10.93%	5.65%	10.40%
台灣加權股價指數	15,595.16	1.14%	4.43%	10.31%	19.05%	10.31%
上海綜合	3,285.67	0.02%	0.64%	6.36%	9.40%	6.36%
滬深300	4,181.15	-0.35%	-0.01%	7.99%	13.69%	7.99%
香港恆生指數	21,958.36	-0.52%	-2.70%	11.01%	38.74%	11.01%
印度BSE 30指數	59,932.24	0.38%	-0.45%	-2.02%	-1.60%	-1.49%
印尼雅加達綜合指數	6,890.57	0.41%	0.38%	0.58%	-1.78%	0.58%
馬來西亞吉隆坡指數	1,489.80	0.29%	-0.57%	-0.38%	2.63%	-0.38%
新加坡海峽時報指數	3,363.68	-0.41%	-0.40%	3.46%	7.09%	3.46%
越南VN指數	1,077.59	0.15%	-2.75%	7.00%	5.32%	7.00%
泰國SET指數	1,682.58	-0.19%	0.67%	0.83%	3.54%	0.83%

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	101.74	0.51%	-0.10%	-1.72%	-8.62%	-1.72%
歐元	1.0914	-0.73%	0.98%	2.73%	11.55%	2.47%
英鎊	1.2233	-1.13%	-0.81%	1.73%	7.83%	1.38%
澳幣	0.7082	-0.81%	2.80%	4.34%	11.99%	4.43%
瑞士法郎	0.9134	-0.39%	0.42%	2.73%	10.95%	1.28%
日圓	128.66	0.00%	-0.38%	1.04%	14.94%	2.64%
人民幣	6.7324	-0.15%	0.62%	2.57%	8.73%	3.25%
離岸人民幣	6.7360	-0.05%	0.70%	2.69%	8.92%	2.67%
新台幣	29.700	0.90%	2.25%	3.41%	8.33%	3.41%
印度盧比	82.1735	-0.49%	-1.06%	0.66%	0.66%	0.66%
泰銖	32.7550	0.33%	0.93%	5.46%	15.08%	5.46%
馬來西亞令吉	4.2455	0.47%	1.68%	3.77%	11.65%	3.77%
俄羅斯盧布	70.0650	-0.27%	-1.31%	4.16%	-11.15%	4.24%
土耳其里拉	18.8033	0.04%	-0.04%	-0.39%	-1.04%	-0.45%
波蘭羅提	4.2951	-0.28%	1.98%	3.15%	12.10%	2.22%
巴西雷亞爾	5.0545	-1.17%	3.22%	6.75%	0.92%	4.59%
墨西哥披索	18.6577	-0.33%	2.04%	4.12%	5.49%	4.44%
南非蘭特	17.0833	-0.27%	1.60%	-0.64%	7.79%	-0.44%

資料來源：CMoney，截至2023年2月2日

## 一、亞洲

週四(2/2)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、印度BSE Sensex指數分別漲1.14%、0.2%、0.78%、0.02%、0.36%，中國滬深300和香港恆生指數則跌0.35%與0.52%。東南亞主要股市漲跌互見，越南、馬來西亞、印尼等股市漲0.15%至0.41%，新加坡和泰國股市跌0.41%及0.19%。

美聯儲如預期僅升息1碼，聲明內容透露出微妙鴿派訊息的變化，不再強調加息速度而是升息空間，同時承認通膨已放緩，對物價壓力舒緩呈現具有信心的跡象，加上主席鮑威爾言論也令人可朝鴿派解讀，未來幾次會議後，就有可能暫停升息出現，掩蓋ISM製造業PMI進一步下行至2020年5月底點47.4的活動偏弱擔憂，激勵美股最終收漲且科技股大幅走高。此股正面效應延伸至週四亞洲市場，投資者情緒普遍良好，推助地區股市開高後維持平盤以上波動。盤中多頭格局並未大幅改變，大多主要股市指數順利收漲。

市場對美聯儲聲明和主席鮑威爾言論朝鴿派解讀，激勵那斯達克和費城半導體指數強勢走高，帶動台股開高走高。早盤已大漲逾百點，盤中進一步走升，加權股價指數收漲175點，收在15,595點。類股多數表現正面，晶圓雙雄台積電和聯電走高超過1.8%，聯發科大漲3.1%，支持電子類股續漲1.7%。傳產漲跌不一，運輸、生技醫療、機電等走高1%以上，造紙、電機機械、化工、食品等漲幅達0.5%，而觀光下挫1.1%，汽車和電器電纜等跌超過0.5%。

雖然亞洲市場氛圍良好，但週四中國股市並未受到明顯提振，早盤上證和滬深300開低。盤中逐漸震盪回升，但拉升力度並未相當強勁，最終二指數形成一漲一跌的分化走勢。主要產業板塊有漲有跌，半導體、酒、餐飲、遊戲、醫療等走高超過1%，互聯網、房地產、食品飲料、旅遊等也走升，而證券下挫2%，銀行、光伏、軍工、電池、新能源車、大數據、雲計算等也走低。

## 二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數漲1.35%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲2.16%、0.76%、1.26%、1.49%。

由於市場對美聯儲聲明及主席鮑威爾的言論朝鴿派解讀，帶動美國股市收漲，激勵科技

股較大幅走高。此股正面氛圍延伸至週四的歐洲，股市指數開高後持續走升，盤面呈現良好多頭走勢。雖然歐元區1月通膨率繼續下滑，但仍在偏高的8%以上，且核心通膨年增率維持於歷史高點的5.2%，因此今日歐央行再度升息2碼機率較高，英國央行也可能繼續積極升息。不過，市場對此應早已有所預期，宣布結論前夕投資市場並未出現明顯負面反應。

盤中英國央行宣布升息2碼至4%，符合預期，為2008年10月以來高點，同時預期2023第一季GDP負成長0.3%且預估未來四季GDP負增長0.6%，認為經濟應會陷入衰退。通膨部分，預期今年首季通膨率為9.7%，2024第一季有機會降至3%。以此預估來看，雖然通膨增長會走緩，但短期內可能還處於偏高水位，升息循環暫時應不會停止。週四的決議投票，有兩位委員傾向維持3.5%利率不變，7位贊成升息，在預期今年通膨或將明顯走緩，且經濟進入溫和衰退可能性提高之下，未來會議出現僅升息25個基點的機率上升。

歐央行宣布升息2碼至3%，回到2008年12月水平，聲明表示鑑於目前通膨壓力，委員們傾向下次會議再升息2碼，後續將評估未來政策路徑情況。歐洲和英國兩大央行皆繼續較積極升息，但並未影響股市順利收漲，但歐元和英鎊走貶，似乎投資者擔心持續升息對經濟前景不利。

泛歐Stoxx 600指數主要類股僅能源和健康照護走低1.38%與0.03%，其餘皆收漲。不動產和科技大漲6.58%及4.13%，工業和景氣循環消費走高2.48%與2.86%，公用事業走升1.38%，非景氣循環消費、金融、原物料等漲0.13%至0.95%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國央行基準利率	4%	4%	3.5%
歐洲央行基準利率	3%	3%	2.5%

### 三、美國

週四道瓊工業指數小跌0.11%(-39.02點)，標普500和那斯達克指數漲1.47%(+60.55點)與3.25%(+384.5點)，美國10年公債利率由3.417%下滑至3.391%，美元指數走升0.51%，來到101.74。

盤前公布的一週初申請失業救濟金申請人數低於預估和前一週，來到去年4月以來低點，

應稍微舒緩勞動力市場仍熱絡的擔憂，同時投資者對美聯儲會議朝鴿派解讀的正面效應持續，加上科技巨頭Meta週三盤後公布的季度營收優於預估，對其營運狀態稍微鬆一口氣，幫助美國科技股繼續展現強勁漲勢，標普500和那斯達克二指數週四開高震盪走高，最終較大幅續漲，費城半導體指數亦再度走高2.22%，而道瓊工業指數開低後維持於平盤以下波動，在最大權重股聯合健康集團明顯受挫的拖累之下，最終則小幅收低。

標普500指數的11項類股漲多於跌，財報結果激勵Meta暴漲23%帶動通訊服務強升6.74%，不動產、科技、非必需消費等大漲2.23%至3.08%，公用事業、金融、工業等漲0.15%至0.77%，而能源下挫2.52%，原物料、健康照護、必需消費等跌0.28%至0.86%。

道瓊工業指數成分股漲跌各半，8檔個股跌幅達1%。其中，最大權重股聯合健康集團下挫5.27%，帶給指數下行壓力，藥廠Merck跌3.29%，波音、Caterpillar、可口可樂、麥當勞等跌1%以上，而微軟強漲4.69%，英特爾和蘋果走高超過3%，則幫助削減跌幅。

美聯儲會議鴿派解讀的效應持續與Meta財報結果的激勵，帶動科技股為主的那斯達克指數連續第三天漲幅超過1%。其中，前100大個股7成以上收漲，科技巨頭亞馬遜、蘋果、微軟、Meta、Alphabet至少大漲超過3%，半導體大廠也多數走升，特斯拉與Netflix則走高3.78%及1.35%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
一週初申請失業救濟金人數	18.3萬	20萬	18.6萬
12月工廠訂單(月)	1.8%	2.2%	-1.9%
12月工廠訂單(不含交通品項)(月)	-1.2%	—	-1.2%

#### 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)
蘋果 (盤後公布)	1.88	1.94	1,171.5	1,211.1
亞馬遜 (盤後公布)	0.03	0.17	1,492	1,454.2
Alphabet	1.05	1.18	760.5	765.3

(盤後公布)				
高通 (盤後公布)	2.37	2.34	94.6	96

#### 四、國際油價

紐約油價跌0.52%，走低至76.01美元；布蘭特油價跌1.08%，走低至81.98美元。國際大型央行持續升息，令油市投資者對經濟前景可能受影響的疑慮上升，同時美元指數走升帶來壓力，促使週四兩大國際油價走低。

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