

美強勁非農帶來的緊縮擔憂持續，拖累國際股市大多走低

| 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 | 33,891.02 | -0.10% | 0.52% | 0.77% | 4.59% | 2.24% |
| 標準普爾500指數 | 4,111.08 | -0.61% | 2.32% | 5.55% | 9.03% | 7.07% |
| 那斯達克指數 | 11,887.45 | -1.00% | 4.33% | 12.47% | 13.48% | 13.58% |
| 費城半導體指數 | 3,029.74 | -1.70% | 5.69% | 14.93% | 26.33% | 19.65% |
| 英國金融時報指數 | 7,836.71 | -0.82% | 0.67% | 1.78% | 6.84% | 5.17% |
| 德國DAX指數 | 15,345.91 | -0.84% | 1.45% | 5.04% | 14.01% | 10.22% |
| 法國CAC指數 | 7,137.10 | -1.34% | 0.78% | 4.02% | 11.23% | 10.25% |
| 義大利FTSE MIB指數 | 27,022.33 | 0.27% | 2.61% | 7.32% | 16.06% | 13.98% |
| 日本日經225指數 | 27,693.65 | 0.67% | 0.95% | 6.62% | 1.82% | 6.13% |
| 韓國KOSPI綜合指數 | 2,438.19 | -1.70% | -0.50% | 6.47% | 3.82% | 9.02% |
| 台灣加權股價指數 | 15,392.82 | -1.34% | -0.65% | 7.09% | 18.16% | 8.88% |
| 上海綜合 | 3,238.70 | -0.76% | -0.94% | 2.57% | 5.47% | 4.84% |
| 滬深300 | 4,086.88 | -1.32% | -2.72% | 2.66% | 8.49% | 5.56% |
| 香港恆生指數 | 21,222.16 | -2.02% | -3.84% | 1.10% | 31.32% | 7.28% |
| 印度BSE 30指數 | 60,506.90 | -0.55% | 1.69% | 1.01% | -0.73% | -0.55% |
| 印尼雅加達綜合指數 | 6,873.79 | -0.55% | 0.02% | 2.83% | -2.44% | 0.34% |
| 馬來西亞吉隆坡指數 | 1,490.47 | 0.00% | -0.59% | 0.67% | 3.63% | -0.34% |
| 新加坡海峽時報指數 | 3,385.93 | 0.05% | 0.23% | 3.33% | 8.17% | 4.14% |
| 越南VN指數 | 1,089.29 | 1.13% | -1.20% | 3.60% | 9.24% | 8.16% |
| 泰國SET指數 | 1,682.11 | -0.37% | 0.05% | 0.49% | 3.43% | 0.81% |

| 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 | 103.63 | 0.69% | 1.32% | -0.24% | -6.54% | 0.11% |
| 歐元 | 1.0727 | -0.49% | -1.08% | 2.03% | 8.04% | 0.71% |
| 英鎊 | 1.2020 | -0.27% | -2.67% | 1.08% | 6.34% | -0.39% |
| 澳幣 | 0.6882 | -0.62% | -2.18% | 1.96% | 7.35% | 1.48% |
| 瑞士法郎 | 0.9285 | -0.02% | -1.03% | -0.10% | 6.55% | -0.37% |
| 日圓 | 132.65 | -0.66% | -1.82% | 1.21% | 11.21% | -0.40% |
| 人民幣 | 6.7949 | -0.17% | -0.55% | 0.94% | 6.56% | 2.30% |
| 離岸人民幣 | 6.8050 | 0.04% | -0.72% | 0.35% | 6.39% | 1.63% |
| 新台幣 | 29.984 | -0.27% | 0.51% | 2.43% | 7.34% | 2.43% |
| 印度盧比 | 82.7615 | -0.66% | -1.47% | -0.25% | -0.90% | -0.08% |
| 泰銖 | 33.5150 | -1.58% | -2.39% | 1.63% | 12.26% | 3.07% |
| 馬來西亞令吉 | 4.2580 | 0.14% | -0.28% | 3.34% | 11.51% | 3.46% |
| 俄羅斯盧布 | 71.5000 | -0.36% | -1.27% | 1.45% | -14.33% | 2.19% |
| 土耳其里拉 | 18.8321 | -0.02% | -0.11% | -0.43% | -1.36% | -0.60% |
| 波蘭羅提 | 4.4241 | -0.12% | -1.99% | -0.38% | 5.73% | -0.76% |
| 巴西雷亞爾 | 5.1417 | 1.02% | -0.99% | 1.83% | -0.51% | 2.82% |
| 墨西哥披索 | 19.1652 | 0.31% | -1.86% | -0.08% | 1.50% | 1.68% |
| 南非蘭特 | 17.6579 | 0.07% | -1.38% | -3.11% | 0.19% | -3.69% |

資料來源：CMoney，截至2023年2月6日

一、亞洲

週一(2/6)日經225指數漲0.67%，而台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌1.34%、1.7%、0.76%、1.32%、2.02%、0.55%。東南亞主要股市漲跌各半，新加坡和越南股市漲0.05%及1.13%，泰國和印尼股市跌0.37%與0.55%，馬來西亞休市。

美國上週五公布的1月就業報告相當強勁，令美聯儲繼續升息來到5%之上的可能性提高，使美股三大指數收低。負面影響延續至週一亞洲市場，地區股市大多開低走低，盤中並未出現明顯拉升情況，收盤時主要指數多走低。不過，日本岸田政府有意延攬央行官員兩宮正佳(Masayoshi Amamiya)出任新央行總裁，由於兩宮正佳為主張策畫殖利率曲線控制(YCC)政策的官員，被視為鴿派一員，未來若順利就任，延續目前超級寬鬆政策的機會提高，令日圓於亞洲交易時間內走貶，而此舉對股市應屬有利，則支持日經225指數成為亞洲少數走高的股市之一。

受到美股上週五四大指數皆收低的拖累，台股週一開低後維持弱勢震盪。同時，新聞報導指出金管會準備公開宣示金融業股利發放原則，金控股利發放應會受到限制，亦帶給股市部分下行壓力。最終，加權股價指數跌209點，收在15,392點。類股多數走低，電子下挫1.8%，其中台積電、聯電、聯發科皆跌2%以上。非電子產業部分，生技醫療和觀光大漲2.6%以上，但運輸下挫2.1%，造紙、機電、百貨貿易、玻璃陶瓷等跌超過1%，水泥、汽車、電器電纜、橡膠等跌幅達0.5%。

整體市場氛圍不佳，中國股市同樣受牽累。同時，週末美國政府射落中國高空汽球，使美中兩國關係再次趨於緊張，也帶給投資市場部分負面影響，致使上證和滬深300二指數續跌。產業板塊普遍表現不佳，互聯網和半導體下挫3.2%與1.5%，銀行、證券、非銀行金融、房地產等金融相關跌1%以上，酒、餐飲、食品飲料、新能源車、電池、汽車等也走低超過1%。

二、歐洲

週一泛歐Stoxx 600指數跌0.78%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40指數分別跌0.84%、0.82%、1.34%，而義大利FTSE MIB指數小漲0.27%。

美國1月強勁非農就業報告帶來的持續緊縮升息擔憂也繼續於週一歐洲市場發酵，同時周末美國政府射落中國高空氣球事件，令兩國關係再次趨於緊張亦帶來部份下行壓力，促使歐股主要股市開低。盤中公布的歐元區12月零售銷售增長率差於預估，負成長更為明顯，消費動能進一步收縮，對經濟成長前景較不利，加上後續美股上午盤也再度走低，歐洲投資者情緒仍偏保守，最終歐股大多指數以下跌作收為主。

泛歐Stoxx 600指數主要類股僅公用事業和健康照護小漲0.22%及0.26%，其餘皆收低。不動產下挫2.19%，工業、景氣循環消費、科技等跌1.26%至1.67%，非景氣循環消費、金融、原物料、能源等走低0.49%至0.97%。

| 經濟數據 | 最新值 | 預估值 | 前值 |
|------------------|-------|-------|-------|
| 德國12月工廠訂單增長率(月) | 3.2% | 2% | -4.4% |
| 歐元區12月零售銷售增長率(月) | -2.7% | -2.5% | 1.2% |
| 歐元區12月零售銷售增長率(年) | -2.8% | -2.7% | -2.8% |

三、美國

週一道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.1%(-34.99點)、0.61%(-25.4點)、1%(-119.5點)，美國10年公債利率由3.519%升至3.649%，美元指數走升0.69%，來到103.63。

1月強勁的就業報告使持續升息並終端利率或將高於5%的擔憂上升，拖累上週五美股主要指數皆走低，此股負面情緒延續至週一，美股三大指數開低後震盪走低。盤中道瓊工業指數雖然一度觸底反彈並拉升至平盤之上，但動能不足未能站穩，最終再度回落收低，而科技股明顯走弱，進而拖累標普500與那斯達克指數續跌，費城半導體指數也跌1.7%。

標普500指數的11項類股僅必需消費和公用事業走升0.02%及0.87%，其餘皆收於平盤之下。原物料、科技、通訊服務等下挫1.08%至1.31%，非必需消費、金融、工業、能源、健康照護、不動產等跌0.13%至0.68%。

道瓊工業指數成分股6成收低，8檔個股跌幅達1%。其中，半導體大廠英特爾下挫4.2%，思科和Walgreens跌超過2%，蘋果、Nike、Salesforce等走低1%以上，微軟和Home Depot也收低。

強勁非農就業報告令升息持續的預期提高，推助10年公債利率攀升，帶給科技股為主的

那斯達克指數壓力並連二日下修達1%。其中，前100大個股超過7成收低，科技巨頭FAAMG皆走跌，半導體大廠多數跌幅達1%以上，Netflix下挫1.2%。

四、國際油價

紐約油價漲1.65%，走升至74.6美元；布蘭特油價走升1.63%，走升至81.25美元。國際能源總署(IEA)主席Fatih Birol表示中國的復甦將帶動全球原油需求，投資者對前景相當期待，推助週一兩大國際油價走高。

【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。