

投資市場日報

2023年2月9日

美聯儲官員異口同聲釋出鷹派言論，升息緊縮前景擔憂拖累美股走勢

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	33,949.01	-0.61%	-0.42%	0.95%	2.38%	2.42%
標準普爾500指數	4,117.86	-1.11%	-0.03%	5.72%	7.57%	7.25%
那斯達克指數	11,910.52	-1.68%	0.80%	12.69%	12.19%	13.80%
費城半導體指數	3,055.63	-2.19%	-0.58%	15.91%	22.06%	20.68%
英國金融時報指數	7,885.17	0.26%	1.60%	2.41%	7.93%	5.82%
德國DAX指數	15,412.05	0.60%	1.52%	5.49%	12.59%	10.69%
法國CAC指數	7,119.83	-0.18%	0.60%	3.77%	10.53%	9.98%
義大利FTSE MIB指數	27,160.73	0.15%	1.71%	7.86%	14.63%	14.57%
日本日經225指數	27,606.46	-0.29%	0.95%	6.29%	-0.95%	5.79%
韓國KOSPI綜合指數	2,483.64	1.30%	1.38%	8.46%	3.53%	11.06%
台灣加權股價指數	15,618.17	1.41%	1.28%	8.66%	17.01%	10.47%
上海綜合	3,232.11	-0.49%	-1.61%	2.36%	5.47%	4.62%
滬深300	4,076.14	-0.44%	-2.85%	2.39%	8.72%	5.28%
香港恆生指數	21,283.52	-0.07%	-3.57%	1.39%	28.54%	7.59%
印度BSE 30指數	60,663.79	0.63%	1.60%	1.27%	-0.85%	-0.29%
印尼雅加達綜合指數	6,940.12	0.07%	1.13%	3.82%	-1.56%	1.31%
馬來西亞吉隆坡指數	1,470.75	-0.38%	-0.99%	-0.66%	2.04%	-1.65%
新加坡海峽時報指數	3,388.52	0.23%	0.32%	3.41%	7.71%	4.22%
越南VN指數	1,078.39	1.18%	0.22%	2.56%	9.85%	7.08%
泰國SET指數	1,670.34	-0.60%	-0.91%	-0.21%	2.31%	0.10%

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	103.48	0.05%	2.23%	-0.39%	-5.62%	-0.04%
歐元	1.0714	-0.42%	-2.55%	0.38%	6.45%	0.58%
英鎊	1.2071	-0.26%	-2.44%	-0.57%	4.74%	0.03%
澳幣	0.6925	-0.89%	-3.02%	0.12%	6.55%	2.10%
瑞士法郎	0.9210	-0.01%	-1.22%	-0.25%	6.84%	0.44%
日圓	131.41	-0.39%	-2.06%	0.66%	10.77%	0.53%
人民幣	6.7892	-0.14%	-0.99%	-0.26%	6.61%	2.38%
離岸人民幣	6.7971	0.02%	-0.95%	-0.38%	6.90%	1.74%
新台幣	30.060	-0.06%	-0.30%	2.12%	6.67%	2.18%
印度盧比	82.5685	0.33%	-0.98%	-0.33%	-1.62%	0.17%
泰銖	33.5050	0.47%	-1.91%	1.67%	11.55%	3.11%
馬來西亞令吉	4.2970	0.17%	-0.73%	2.40%	10.37%	2.52%
俄羅斯盧布	73.2500	-0.87%	-4.34%	-4.55%	-15.95%	-0.29%
土耳其里拉	18.8300	-0.02%	-0.09%	-0.30%	-1.28%	-0.58%
波蘭羅提	4.4238	-0.08%	-3.18%	-1.11%	6.10%	-0.76%
巴西雷亞爾	5.2020	0.50%	-3.98%	1.71%	-0.77%	1.63%
墨西哥披索	18.9413	0.00%	-1.84%	1.21%	3.45%	2.86%
南非蘭特	17.7598	0.11%	-4.07%	-4.48%	0.20%	-4.23%

資料來源：CMoney，截至2023年2月8日

一、亞洲

週三(2/8)台灣加權、南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數分別漲1.41%、1.3%、0.63%，日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數則跌0.29%、0.49%、0.44%、0.07%。東南亞主要股市漲跌不一，新加坡、印尼、越南等股市漲0.07%至1.18%，泰國和馬來西亞股市跌0.6%與0.38%。

美股週二於震盪中走升，主席鮑威爾的言論有鴿有鷹，市場最終朝鴿派解讀的成分較大，促使資金進場的意願升高，最終四大指數皆順利收漲，對週三亞洲市場早盤大致帶來正面牽引較多。不過，盤中部分地區股市走勢有所回落，整體氛圍尚屬平穩，主要指數收盤時漲跌互見。其中，日經225指數開低偏弱震盪，消息指出日本大型投行野村在目前通膨環境之下，也準備幫員工大幅加薪，似乎使市場對日本通膨前景具疑慮，迫使日央行需政策轉向的擔憂提高，或為拖累週三日股續跌的因素之一。

美股三大指數皆收漲，且費城半導體指數大漲3%，帶動電子類股漲勢，早盤台股已大漲超過150點，盤中進一步震盪走升，最終加權股價指數強勢收漲217點，收在15,618點。產業類股大多走勢正面，電子大幅走高2.2%，其中半導體和光電漲3.2%與1.4%，台積電、聯電、聯發科大漲2.7%以上帶來不小支持。傳產的機電和電機機械走升超過1%，運輸、水泥、汽車、觀光、紡織纖維、百貨貿易、電器電纜、造紙、化工等也收漲。

雖然中國股市週三開高，但隨後不久逐漸走低，盤中多數時間呈現弱勢震盪，似乎在暫時較無進一步利多政策消息，且美聯儲仍會持續升息之下，市場資金進場的意願並不高，投資者進行部位調節。最終，上證和滬深300二指數回檔收低。主要產業板塊走弱，科技、金融、消費普遍不佳，半導體、互聯網、通信、雲計算等下挫超過1.2%，證券、銀行、非銀行金融等收低，消費行業的遊戲挫低2.6%，酒、食品飲料、餐飲等跌0.5%以上，軍工、汽車、基建等亦跌超過1.1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本1月經濟現況指數	48.5	—	47.9
日本1月經濟前景指數	49.3	—	47.0

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數漲0.28%，德國DAX、英國FTSE100、義大利FTSE MIB指數分別漲

0.6%、0.26%、0.15%，法國CAC40指數跌0.18%。

美聯儲主席鮑威爾週二的言論鷹中帶鴿，對投資者而言，基本上與上週會議後所表達的意思相近，並未出現更多鷹派傾向，美股朝鴿派解讀，也給予亞洲市場部分正面支持，因此亦帶動週三歐股開高維持溫和正面波動。後續美股上午盤走弱，美聯儲官員持續釋出鷹派言論，稍微影響歐股走勢，但部分企業財報帶來正面支持，因此最終主要指數小幅漲跌互見作收。

大型企業財報部分，荷蘭銀行ABN Amro季度獲利擊敗預估並宣布5.36億美元股票回購，大型油企Equinor ASA財報結果也優於預期，並將季度股利由0.2美元提高至0.3美元，此部分帶給歐洲市場部份正面動能，而法國興業銀行季度獲利11.6億歐元，優於預估的9.06億，但2022全年獲利僅20.2億，較2021年的56億縮減64%，而德國福斯汽車2022全年銷售2,790億歐元，擊敗預估的2780億，但2022年現金流量僅50億歐元，明顯低於先前設定的目標86億歐元，供應鏈問題使庫存去化難度提高，拖累整體現金流量。兩大型企業營運結果差強人意之下，當日股價走低，但並未拖累整體歐股走勢。

泛歐Stoxx 600指數主要類股漲多於跌，能源續漲1.83%，工業、非景氣循環消費、公用事業、金融、不動產、健康照護等走升0.09%至0.93%，而原物料、景氣循環消費、科技等跌0.35%至0.57%。

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.61%(-207.08點)、1.11%(-46.14點)、1.68%(-203.17點)，美國10年公債利率由3.679%降至3.619%，美元指數微幅走升0.05%，來到103.48。

美國總統拜登於美東時間週二晚間進行國情咨文演說，部份內容提及將推動徵收富人及股票回購稅，也提及對大型科技公司的反壟斷立法監管，觸及敏感議題。同時，多位美聯儲官員從盤前至盤中先後相繼發言，言論內容偏向鷹派，如紐約分儲總裁Williams表示大多數美聯儲官員們預測利率高點在5%至5.25%區間並認為這應是合理觀點，理事Waller指出可能需要將高利率政策維持得比預期更久等，令投資者情緒從盤前到盤中接受到較負面影響，促使美股無法延續週二走升氣勢，早盤溫和開低後震盪走低，三大指數一路下行至收盤，費城半導體指數較明顯回跌2.19%。

標普500指數的11項類股皆收於平盤之下，通訊服務下挫4.13%，科技和公用事業跌1.25%與1.71%，不動產、健康照護、金融、工業、原物料、必需消費、能源、非必需消費等走低0.29%至0.89%。

道瓊工業指數成分股超過7成收低，12檔個股跌幅達1%。其中，英特爾和Chevron挫低2.3%以上，蘋果、Nike、麥當勞、Home Depot等跌超過1%，微軟小跌0.3%。

美聯儲官員異口同聲發出鷹派言論，令人對持續升息緊縮前景感到擔憂，使那斯達克指數較大幅回跌。其中，前100大個股8成以上走低，科技巨頭Alphabet下挫7.4%，亞馬遜、蘋果、Meta跌超過1.7%，微軟小跌，半導體大廠多數跌幅達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)
迪士尼 (盤後公布)	0.99	0.78	235.1	233.7

四、國際油價

紐約油價漲1.45%，走升至78.26美元；布蘭特油價漲1.48%，走升至84.93美元。雖然美聯儲部分官員釋出鷹派言論且美國一週油品庫存大幅增加，但投資者對中國復甦前景充滿期待，同時市場鴿派解讀美聯儲主席鮑威爾言論的正面效應持續，推助。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存增加242.3萬桶，接近預估的增加245.7萬桶；汽油庫存大增500.8萬桶，大幅高於預估的增加127.1萬桶。

【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。