

美國10年公債利率明顯攀升帶來壓力，美股主要指數皆下挫收低

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	33,129.59	-2.06%	-2.82%	-0.74%	-1.69%	-0.05%
標準普爾500指數	3,997.34	-2.00%	-3.36%	0.62%	1.20%	4.11%
那斯達克指數	11,492.30	-2.50%	-3.91%	3.16%	4.24%	9.80%
費城半導體指數	2,906.26	-3.31%	-6.90%	3.99%	8.61%	14.78%
英國金融時報指數	7,977.75	-0.46%	0.30%	2.67%	8.15%	7.06%
德國DAX指數	15,397.62	-0.52%	0.11%	2.42%	7.08%	10.59%
法國CAC指數	7,308.65	-0.37%	1.31%	4.47%	10.16%	12.90%
義大利FTSE MIB指數	27,409.34	-0.68%	-0.32%	6.34%	12.54%	15.62%
日本日經225指數	27,473.10	-0.21%	-0.47%	3.46%	-1.69%	5.28%
韓國KOSPI綜合指數	2,458.96	0.16%	-0.27%	2.66%	1.63%	9.95%
台灣加權股價指數	15,563.00	0.08%	-0.58%	4.22%	7.71%	10.08%
上海綜合	3,306.52	0.49%	0.40%	1.28%	7.18%	7.03%
滬深300	4,144.35	0.26%	-0.02%	-0.89%	9.96%	7.04%
香港恆生指數	20,529.49	-1.71%	-2.77%	-6.87%	16.28%	3.78%
印度BSE 30指數	60,672.72	-0.03%	-0.59%	0.08%	-0.77%	-0.28%
印尼雅加達綜合指數	6,873.40	-0.31%	-0.99%	-0.02%	-2.69%	0.33%
馬來西亞吉隆坡指數	1,474.01	0.04%	-0.67%	-1.75%	1.80%	-1.44%
新加坡海峽時報指數	3,306.86	-0.06%	-0.34%	0.40%	1.73%	1.71%
越南VN指數	1,082.37	-0.40%	4.21%	-2.32%	12.67%	7.48%
泰國SET指數	1,668.63	0.66%	0.96%	-0.51%	3.07%	0.00%

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	104.18	0.29%	0.92%	2.13%	-3.38%	0.64%
歐元	1.0645	-0.23%	-0.59%	-1.51%	3.69%	-0.06%
英鎊	1.2110	0.78%	0.22%	-1.81%	2.21%	0.35%
澳幣	0.6853	-0.40%	-0.72%	-0.53%	3.54%	1.05%
瑞士法郎	0.9278	-0.23%	-0.26%	-1.15%	2.66%	-0.30%
日圓	135.00	-0.27%	-1.20%	-5.00%	5.11%	-2.11%
人民幣	6.8736	-0.01%	-0.42%	-1.46%	3.85%	1.13%
離岸人民幣	6.8941	-0.23%	-0.46%	-1.61%	3.61%	0.31%
新台幣	30.415	-0.15%	-0.66%	-0.15%	2.62%	0.98%
印度盧比	82.7875	-0.08%	0.17%	-1.79%	-1.39%	-0.08%
泰銖	34.6100	-0.79%	-2.17%	-4.50%	4.48%	-0.21%
馬來西亞令吉	4.4310	-0.08%	-1.84%	-2.57%	3.19%	-0.58%
俄羅斯盧布	74.9250	0.23%	-0.37%	-7.68%	-18.99%	-2.48%
土耳其里拉	18.8689	0.02%	-0.09%	-0.38%	-1.41%	-0.79%
波蘭羅提	4.4629	-0.44%	0.01%	-1.85%	2.53%	-1.62%
巴西雷亞爾	5.1680	0.00%	1.30%	0.95%	3.41%	2.29%
墨西哥披索	18.4668	-0.44%	1.04%	3.08%	5.33%	5.51%
南非蘭特	18.2725	-0.16%	-1.05%	-5.02%	-5.51%	-6.92%

資料來源：CMoney，截至2023年2月21日

一、亞洲

週二(2/21)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300指數分別漲0.08%、0.16%、0.49%、0.26%，日經225、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌0.21%、1.71%、0.03%。東南亞主要股市大多小幅走低，馬來西亞和泰國股市漲0.04%與0.66%，新加坡、印尼、越南等股市走低0.06%至0.4%。

盤前公布的日本2月製造業PMI初值由48.9下滑至47.4，連續第4個月處於緊縮區間，且為2020年8月以來最低，而服務業PMI由52.3攀升至53.6，連6個月位於50以上擴張區間，且為去年6月以來最佳。結果顯示疫情影響持續消退，加上中國解封開放，幫助日本內需服務業維持良好活動擴張，但全球經濟活動放緩，終端需求減弱牽累之下，製造業活動進一步緊縮，對日本經濟前景稍微不利，因此今日股早盤開低，並呈現偏弱震盪走勢。

美股週一休市，週二亞洲地區早盤動能不強，地區股市呈現漲跌互見的開局。盤中投資者態度似乎也顯得較為保守，走勢並未有太明顯好轉，最終主要指數形成漲跌不一的分化收盤。

台股早盤小幅開低，因金控股利不理想，投資者對金融股具失望性賣盤，同時電子表現也不算理想，走勢呈弱勢震盪。不過，電子類股有所好轉拉升，幫助大盤削減跌幅。最終，加權股價指數小漲11點，收在15,563點。產業類股方面，玉山金僅配發股利每股0.6元，投資者感到失望，拖累金融保險下挫將近1%，為大盤主要壓力來源。然而，電子小漲0.1%，傳產的運輸和電機機械大漲超過2%，橡膠及油電燃氣走高1%以上，生技醫療、塑膠、鋼鐵等也收漲。

在亞洲市場未有明顯方向，氛圍好壞參雜之下，中國股市小幅開高後，盤中走勢也偏向窄幅震盪。根據報導，證監會啟動不動產私募投資基金試點，支持不動產市場平穩健康發展，此政策利多帶來部分支持。不過，資金進場的意願並未相當明顯，最終上證和滬深300二指數僅小漲作收。產業板塊部分，資源行業表現亮眼，煤炭、能源、有色金屬、鋼鐵等大漲超過1.9%，光伏、節能風電、汽車等走高1.4%以上，房地產、證券、銀行、非銀行金融、軍工等也走升，為支持股市指數收漲的重要板塊。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本2月製造業PMI初值	47.4	—	48.9
日本2月服務業PMI初值	53.6	—	52.3

日本2月綜合PMI初值	50.7	—	50.7
-------------	------	---	------

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.19%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.52%、0.46%、0.37%、0.68%。

歐元區及歐洲大國即將於上午盤內陸續公布2月產業PMI初值，結果或將是提供判斷經濟前景走向的重要依據，市場氛圍較謹慎看待，早盤歐股以小幅開低為主。盤中公布的產業PMI結果，除英國外，歐元區、德國、法國的製造業皆進一步緊縮，終端需求轉弱令生產製造面臨更明顯壓力，而服務業活動皆回升至50以上擴張區間，似乎服務性質的消費動能仍相當穩健。產業發展不平衡，令整體經濟前景的不利因素依然存在，但短期應可避免步入衰退，使投資者對升息緊縮持續的擔憂上升，令歐洲股市維持弱勢震盪。後續美股上午盤走弱難以提供歐洲正面協助，最終主要指數皆收低。

泛歐Stoxx 600指數主要類股跌多漲少，不動產下挫2.02%，能源和科技跌1.1%及1.27%，金融、工業、景氣循環消費、原物料等走低0.22%至0.92%，而非景氣循環消費、公用事業、健康照護等漲0.18%至0.32%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
法國2月製造業PMI初值	47.9	50.8	50.5
法國2月服務業PMI初值	52.8	49.9	49.4
法國2月綜合PMI初值	51.6	49.9	49.1
德國2月製造業PMI初值	46.5	48.0	47.3
德國2月服務業PMI初值	51.3	51.0	50.7
德國2月綜合PMI初值	51.1	50.4	49.9
德國2月ZEW經濟信心指數	28.1	22	16.9
德國2月ZEW經濟現況指數	-45.1	-50.5	-58.6
歐元區2月製造業PMI初值	48.5	49.3	48.8
歐元區2月服務業PMI初值	53.0	51.0	50.8
歐元區2月綜合PMI初值	52.3	50.6	50.3
歐元區2月ZEW經濟信心指數	29.7	22.3	16.7
英國2月製造業PMI初值	49.2	47.5	47.0

英國2月服務業PMI初值	53.3	49.2	48.7
英國2月綜合PMI初值	53.0	49.0	48.5

三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌2.06%(-697.1點)、2%(-81.75點)、2.5%(-294.97點)，美國10年公債利率由3.817%升至3.954%，美元指數走升0.29%，來到104.18。

盤前大型連鎖居家修繕Home Depot公布的季度每股盈餘擊敗預估，但營收卻出現2019年11月以來首次低於預期，而公司對新一年的展望表示銷售可能僅會是持平左右，認為實體商品的銷售或將面臨壓力。大型連鎖賣場Walmart公布的季度每股盈餘和營收皆優於預估，但展望新一年的銷售(不含汽油)增長2%至2.5%，低於市場預期的3%。

大型零售企業對未來展望令人稍感失望些，使從長週末假期回歸的美股迎來一個較不佳的開局。盤中公布的成屋銷售數繼續下滑，來到2010年10月以來低點，而S&P Global的製造、服務、綜合PMI皆較前值回升，且服務和綜合PMI雙雙回至50以上的擴張區間，令升息循環延長的擔憂提高，促使美國10年公債利率明顯走升並回至3.9%之上，帶給股市壓力增加。最終，三大指數皆較大幅受挫，費城半導體指數則跌3.31%。

標普500指數的11項類股皆收低，非必需消費下挫3.34%，金融、通訊服務、工業、科技等跌2.01%至2.4%，健康照護、原物料、公用事業、不動產等修正1.36%至1.96%，能源和必需消費走低0.31%與0.34%。

道瓊工業指數僅1個股收漲，其餘皆收於平盤之下，23檔個股跌幅達1%。其中，財報和展望不理想的Home Depot挫低7%，英特爾下挫5.6%，3M和Nike跌超過3%，波音、蘋果、Caterpillar、微軟等跌2%以上。

市場氛圍不佳且10年公債利率明顯攀升，給予科技成長股壓力，拖累那斯達克指數連續第三個交易日收低。其中，前100大個股僅4檔個股收漲，其餘皆收低。科技巨頭亞馬遜、蘋果、微軟、Alphabet皆下挫超過2%，Meta小跌0.4%，半導體大廠普遍下修2%以上，特斯拉和Netflix跌5.2%及3%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2月S&P Global製造業PMI初值	47.8	47.3	46.9

2月S&P Global服務業PMI初值	50.5	47.2	46.8
2月S&P Global綜合PMI初值	50.2	47.5	46.8
1月成屋銷售數	4萬	410萬	403萬
1月成屋銷售增長率(月)	-0.7%	2%	-2.2%

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)
Home Depot (盤前公布)	3.30	3.28	358.3	359.7
Walmart (盤前公布)	1.71	1.51	1,640.5	1,597.2

四、國際油價

紐約油價跌1.59%，走低至76.01美元；布蘭特油價跌1.66%，走低至82.67美元。市場對升息緊縮將持續的預期環繞市場，恐不利於經濟發展並拖累原油需求前景的擔憂提高，加上美元指數走升，令週二兩大國際油價受壓回跌。

【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。