

投資市場日報

2023年4月14日

美國通膨下滑且就業市場降溫，激勵科技股走高帶動美股強勢收漲

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	34,029.69	1.14%	1.63%	6.95%	-0.80%	2.66%
標準普爾500指數	4,146.22	1.33%	1.00%	7.53%	3.68%	7.99%
那斯達克指數	12,166.27	1.99%	0.65%	8.74%	9.81%	16.24%
費城半導體指數	3,074.94	0.73%	0.10%	5.24%	9.79%	21.44%
英國金融時報指數	7,843.38	0.24%	1.32%	3.90%	-0.01%	5.26%
德國DAX指數	15,729.46	0.16%	0.84%	5.15%	4.26%	12.97%
法國CAC指數	7,480.83	1.13%	2.13%	6.69%	6.51%	15.56%
義大利FTSE MIB指數	27,626.61	-0.01%	1.52%	5.51%	7.15%	16.53%
日本日經225指數	28,156.97	0.26%	2.49%	1.16%	7.80%	7.90%
韓國KOSPI綜合指數	2,561.66	0.43%	4.17%	6.27%	7.36%	14.54%
台灣加權股價指數	15,804.76	-0.80%	-0.04%	1.57%	6.62%	11.79%
上海綜合	3,318.36	-0.27%	0.17%	1.52%	3.85%	7.42%
滬深300	4,068.98	-0.69%	-0.68%	1.50%	-0.13%	5.10%
香港恆生指數	20,344.48	0.17%	0.07%	3.29%	-6.41%	2.85%
印度BSE 30指數	60,431.00	0.06%	1.00%	3.77%	0.28%	-0.67%
印尼雅加達綜合指數	6,785.60	-0.20%	-0.11%	-0.02%	2.16%	-0.95%
馬來西亞吉隆坡指數	1,434.22	-0.04%	0.65%	0.87%	-4.07%	-4.10%
新加坡海峽時報指數	3,294.54	0.26%	-0.18%	5.18%	0.02%	1.33%
越南VN指數	1,064.30	-0.48%	-0.62%	1.09%	0.39%	5.68%
泰國SET指數	1,592.67	0.00%	1.37%	1.25%	-5.30%	-4.55%

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	101.01	-0.48%	-0.80%	-2.49%	-1.16%	-2.42%
歐元	1.1048	0.44%	1.21%	3.36%	1.83%	3.72%
英鎊	1.2522	0.21%	0.69%	3.02%	2.53%	3.77%
澳幣	0.6782	0.87%	1.51%	1.69%	-2.71%	0.01%
瑞士法郎	0.8892	-0.21%	1.79%	2.70%	4.17%	4.04%
日圓	132.58	0.27%	-0.53%	0.67%	-3.21%	-0.40%
人民幣	6.8689	0.04%	0.09%	0.05%	-2.31%	1.20%
離岸人民幣	6.8731	-0.05%	0.04%	0.02%	-2.34%	0.62%
新台幣	30.496	0.03%	0.09%	0.49%	-0.36%	0.71%
印度盧比	81.8297	0.16%	0.08%	0.41%	-0.73%	1.08%
泰銖	34.0900	0.31%	0.00%	1.59%	-3.07%	1.31%
馬來西亞令吉	4.4020	0.24%	0.00%	1.93%	-1.54%	0.08%
俄羅斯盧布	81.7000	0.25%	-0.16%	-7.62%	-16.05%	-10.59%
土耳其里拉	19.3334	0.02%	-0.40%	-1.86%	-2.80%	-3.18%
波蘭羅提	4.1977	-0.03%	2.11%	4.37%	3.30%	4.59%
巴西雷亞爾	4.9280	-0.52%	2.61%	6.71%	3.37%	7.27%
墨西哥披索	18.0115	0.00%	0.74%	3.91%	4.34%	8.18%
南非蘭特	18.0522	0.13%	0.91%	0.75%	-6.95%	-5.80%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 4 月 13 日

基金名稱	淨值 日期	淨值	單日 漲跌	單日 漲跌幅
台中銀大發基金	4/13	45.94	-0.44	-0.95%
台中銀數位時代基金	4/13	59.97	-0.15	-0.25%
台中銀台灣主流中小基金	4/13	34.84	-0.46	-1.30%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	4/12	13.09	-0.12	-0.91%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	4/12	10.41	-0.12	-1.14%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	4/12	18.8521	0.3154	1.70%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	4/12	10.6332	0.1462	1.39%
台中銀萬保貨幣市場基金	4/13	12.1604	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	4/12	9.3404	-0.0128	-0.14%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	4/12	9.2686	-0.0127	-0.14%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	4/12	9.3404	-0.0127	-0.14%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	4/12	9.2678	-0.0126	-0.14%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	4/12	9.3766	-0.0411	-0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	4/12	9.3057	-0.0408	-0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	4/12	9.3764	-0.0411	-0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	4/12	9.3065	-0.0407	-0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	4/12	8.6784	-0.0216	-0.25%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	4/12	8.6135	-0.0214	-0.25%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	4/12	8.6783	-0.0215	-0.25%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	4/12	8.6137	-0.0214	-0.25%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	4/13	12.19	-0.26	-2.09%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	4/13	11.94	-0.25	-2.05%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	4/13	12.19	-0.26	-2.09%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	4/13	11.96	-0.25	-2.05%

資料來源：CMoney · 台中銀投信

一、亞洲

週四(4/13)台灣加權、中國上證、中國滬深300指數分別跌0.8%、0.27%、0.69%，日經225、南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數等漲0.26%、0.43%、0.17%、0.06%。東南亞主要股市大多走低，馬來西亞、印尼、越南等股市跌0.04%至0.48%，新加坡股市小漲0.26%，泰國休市。

美國3月消費通膨率年增5%，低於市場預估，令人對通膨發展較為樂觀看待，一度激勵美股走升。不過，核心通膨年增率由5.5%回升至5.6%，使5月會議繼續溫和升息的機率維持於7成左右，加上美聯儲3月會議紀要內容顯示預期年底美國經濟可能面臨輕度衰退，成長前景轉弱的擔憂促使美股主要指數由漲轉跌。此股較不佳的氛圍延續至週四亞洲市場，地區股市大多早盤開低且偏弱震盪。盤中投資者似乎稍微消化美國經濟衰退前景的擔憂，部分地區走勢拉升至平盤之上。最終，在氣氛未明顯轉向樂觀之下，主要股市漲跌互見作收。

經濟可能步入輕度衰退的擔憂使美國科技股連跌，牽累台股週四開低走低。盤中雖然一度跌幅有所收斂，但在電子類股跌幅較前一日擴大，且台積電走低1.9%的領跌效應之下，加權股價指數最終回檔收低128點，收在15,804點。類股方面，電子下挫1.4%，較週三的小跌0.1%擴大，而非電子產業的觀光走高1.4%，運輸、鋼鐵、生技醫療、塑膠、食品、營建等走升，協助稍微削減部份跌勢。

受到美股走低及亞洲市場氛圍不佳的影響，中國股市也出現偏弱的開局。股市大多時間偏弱震盪，盤中公布的3月出口(美元計價)年增14.8%，不僅明顯優於預估的負7%，且為2022年8月以來最佳的年增幅，而3月進口(美元計價)僅年減1.4%，也高於預估的年減5%。然而，優於預期的進出口數據未帶來明顯正面效應，加上科技股表現不佳，提高股市下行壓力，最終上證和滬深300二指數雙雙收低。

產業板塊部分，半導體、人工智能、通信、大數據、雲計算、軟件等下挫超過3%，互聯網和證券跌1.3%以上，為拖累股市的主要行業，而銀行、生物醫藥、旅遊等漲幅達1%，酒、食品飲料、餐飲等也走升。

經濟數據	最新值	預估值	前值
中國3月出口(美元計價)增長率(月)	14.8%	-7%	-6.8%
中國3月進口(美元計價)增長率(年)	-1.4%	-5%	-10.2%

二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數漲0.4%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40指數分別走升0.16%、0.24%、1.13%，義大利FTSE MIB指數微跌0.01%。

盤前英國公布的2月GDP月增0%和年增0.5%，月增率稍低於預估的0.1%，年增率則高於預估的0.3%，同時2月平均三個月GDP年增0.1%，為近7個月最佳，顯示目前英國經濟發展尚屬穩定，由於目前通膨水平仍偏高，穩定的基本面使英國央行延續升息循環的機率提高，加上市場對美國經濟前景的疑慮，令週四英國股市早盤稍微開低，而其他歐洲股市則溫和走升。

盤中市場情緒於大多數時間維持不錯，歐股走勢也多處於平盤之上。後續美股上午盤回升，走勢較前一日正面，協助歐股主要指數大多保持漲勢至收盤。另外，路透社報導指出歐央行官員對5月會議可能僅升息一碼暫時具有共識，不過檯面上仍有其他選項，一切尚未進一步討論，也沒有明確定論。

泛歐Stoxx 600指數主要類股多數收於平盤之上，景氣循環消費大漲2.45%，非景氣循環消費、金融、工業、原物料、科技、健康照護等走高0.1%至0.93%，而能源、不動產、公用事業等跌0.03%至0.49%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國3月消費通膨率終值(月)	0.8%	0.8%	0.8%
德國3月消費通膨率終值(年)	7.4%	7.4%	8.7%
德國3月調和消費通膨率終值(月)	1.1%	1.1%	1%
德國3月調和消費通膨率終值(年)	7.8%	7.8%	9.3%
英國2月GDP增長率(月)	0%	0.1%	0.3%
英國2月GDP增長率(年)	0.5%	0.3%	0%
英國2月GDP三個月平均增長率(年)	0.1%	0%	0%
英國2月工業產出增長率(月)	-0.2%	0.2%	-0.5%
英國2月工業產出增長率(年)	-3.1%	-3.7%	-3.2%
英國2月製造業產出增長率(月)	0%	0.2%	-0.1%
英國2月製造業產出增長率(年)	-2.4%	-4.7%	-2.8%
歐元區2月工業產出增長率(月)	1.5%	1%	1%

歐元區2月工業產出增長率(年)	2%	1.5%	0.9%
-----------------	----	------	------

三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別漲1.14%(+383.19點)、1.33%(+54.27點)、1.99%(+236.93點)，美國10年公債利率由3.4%升至3.449%，美元指數走低0.48%，來到101.01。

盤前公布的3月生產者物價指數月減0.5%和年增2.7%，低於預估的月增0%及年增3%，年增率為2021年1月以來最低且連9個月下滑；3月核心生產者物價指數月減0.1%和年增3.4%，低於預估的月增0.3%，年增率為2021年3月以來最低；一週初申請失業救濟金人數由22.8萬人升至23.9萬，多於預估的23.2萬人，為近3週首次上升且連7週超過22萬人。

數據結果顯示製造生產成本持續走緩，有助於未來消費通膨繼續放緩，而就業市場出現降溫跡象，利於美聯儲逐漸邁向暫停升息的時點，同時帶動週四美股主要指數早盤溫和走升。盤中市場情緒進一步好轉，科技股大幅走高，幫助股市漲幅擴大。最終，三大指數皆大漲超過1%，費城半導體指數回漲0.73%。

標普500指數主要類股僅不動產小跌0.4%，其餘皆收漲。通訊服務和非必需消費強漲2.33%及2.31%，原物料、健康照護、科技等走高1.01%至1.95%，公用事業、工業、必需消費、能源、金融等走升0.02%至0.86%。

道瓊工業指數成分股僅2檔個股收低，其餘皆收於平盤之上，14檔個股漲幅達1%。其中，蘋果大漲3.4%，迪士尼、Nike、微軟、VISA等走高超過2%，麥當勞、漢諾威、Salesforce、嬌生、美國運通等漲1%以上。

通膨相關數據持續走低，令人對物價前景繼續正向看待，且就業市場有所降溫，升息循環接近尾聲的期待提高，帶動那斯達克指數大漲並結束連三跌走勢。其中，前100大個股8成收漲，科技巨頭亞馬遜和蘋果強漲超過3.4%，微軟、Meta、Alphabet走高2.2%以上，半導體大廠多數收漲，特斯拉和Netflix大漲2.9%及4.5%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
3月生產者物價指數增長率(月)	-0.5%	0%	-0.1%
3月生產者物價指數增長率(年)	2.7%	3%	4.6%
3月核心生產者物價指數增長率(月)	-0.1%	0.3%	0%

3月核心生產者物價指數增長率(年)	3.4%	3.4%	4.4%
一週初申請失業救濟金人數	23.9萬	23.2萬	22.8萬

四、國際油價

紐約油價跌0.81%，走低至82.58美元；布蘭特油價跌0.93%，走低至86.51美元。雖然中國3月原油進口大幅成長22.5%，顯示解封後需求明顯提高，但美聯儲3月會議紀要內容指出年底前美國經濟可能步入輕度衰退，且OPEC對夏季用油需求提出警示，令油市投資者對未來需求前景保守看待，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。