

投資市場日報

2023年4月17日

歐亞股市穩健，但零售銷售疲弱與通膨預期攀升拖累美股走低

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	33,886.47	-0.42%	1.20%	5.38%	-1.21%	2.23%
標準普爾500指數	4,137.64	-0.21%	0.79%	5.57%	3.46%	7.77%
那斯達克指數	12,123.47	-0.35%	0.29%	6.08%	9.43%	15.83%
費城半導體指數	3,070.45	-0.15%	-0.04%	2.00%	9.63%	21.26%
英國金融時報指數	7,871.91	0.36%	1.68%	3.07%	0.35%	5.64%
德國DAX指數	15,807.50	0.50%	1.34%	3.77%	4.78%	13.53%
法國CAC指數	7,519.61	0.52%	2.66%	5.29%	7.06%	16.16%
義大利FTSE MIB指數	27,872.24	0.89%	2.42%	4.00%	8.10%	17.57%
日本日經225指數	28,493.47	1.20%	3.54%	4.67%	9.09%	9.19%
韓國KOSPI綜合指數	2,571.49	0.38%	3.26%	9.47%	7.77%	14.98%
台灣加權股價指數	15,929.43	0.79%	0.59%	3.70%	7.46%	12.67%
上海綜合	3,338.15	0.60%	0.32%	2.86%	4.47%	8.06%
滬深300	4,092.00	0.57%	-0.76%	2.69%	0.43%	5.69%
香港恆生指數	20,438.81	0.46%	0.53%	6.19%	-5.98%	3.32%
印度BSE 30指數	60,431.00	0.00%	1.00%	4.37%	0.28%	-0.67%
印尼雅加達綜合指數	6,818.57	0.49%	0.38%	2.66%	2.66%	-0.47%
馬來西亞吉隆坡指數	1,435.13	0.06%	0.57%	2.96%	-4.01%	-4.04%
新加坡海峽時報指數	3,302.66	0.25%	0.07%	5.52%	0.27%	1.58%
越南VN指數	1,052.89	-1.07%	-1.57%	1.23%	-0.69%	4.55%
泰國SET指數	1,592.67	0.00%	0.99%	4.51%	-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	101.57	0.55%	-0.51%	-1.96%	-0.62%	-1.88%
歐元	1.1064	0.59%	1.36%	3.51%	1.98%	3.87%
英鎊	1.2526	0.24%	0.72%	3.05%	2.56%	3.80%
澳幣	0.6777	0.79%	1.43%	1.60%	-2.79%	-0.07%
瑞士法郎	0.8958	-0.94%	1.04%	1.95%	3.40%	3.27%
日圓	132.22	0.53%	-0.26%	0.93%	-2.95%	-0.13%
人民幣	6.8495	0.33%	0.38%	0.34%	-2.03%	1.49%
離岸人民幣	6.8735	-0.05%	0.04%	0.02%	-2.34%	0.62%
新台幣	30.465	0.09%	-0.09%	0.49%	-0.27%	0.80%
印度盧比	81.9074	-0.25%	-0.08%	0.49%	-0.81%	0.99%
泰銖	34.0400	0.17%	0.20%	1.24%	-2.91%	1.49%
馬來西亞令吉	4.3975	0.10%	0.08%	1.99%	-1.44%	0.18%
俄羅斯盧布	81.7750	0.16%	-0.24%	-7.70%	-16.12%	-10.66%
土耳其里拉	19.3645	-0.14%	-0.56%	-2.01%	-2.95%	-3.33%
波蘭羅提	4.2271	-0.73%	1.40%	3.64%	2.58%	3.86%
巴西雷亞爾	4.9449	-0.86%	2.27%	6.35%	3.02%	6.91%
墨西哥披索	18.0544	-0.23%	0.51%	3.67%	4.10%	7.93%
南非蘭特	18.1369	-0.33%	0.46%	0.29%	-7.37%	-6.22%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 4 月 14 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	4/14	45.95	0.01	0.02%
台中銀數位時代基金	4/14	60.08	0.11	0.18%
台中銀台灣主流中小基金	4/14	34.84	0.00	0.00%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	4/13	13.03	-0.06	-0.46%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	4/13	10.36	-0.05	-0.48%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	4/13	18.4927	-0.3594	-1.91%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	4/13	10.4256	-0.2076	-1.95%
台中銀萬保貨幣市場基金	4/14	12.1607	0.0003	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	4/13	9.4401	0.0997	1.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	4/13	9.3676	0.0990	1.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	4/13	9.4401	0.0997	1.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	4/13	9.3667	0.0989	1.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	4/13	9.4722	0.0956	1.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	4/13	9.4006	0.0949	1.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	4/13	9.4720	0.0956	1.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	4/13	9.4013	0.0948	1.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	4/13	8.7736	0.0952	1.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	4/13	8.7080	0.0945	1.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	4/13	8.7735	0.0952	1.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	4/13	8.7082	0.0945	1.10%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	4/14	12.50	0.31	2.54%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	4/14	12.25	0.31	2.60%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	4/14	12.50	0.31	2.54%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	4/14	12.26	0.30	2.51%

資料來源：CMoney · 台中銀投信

一、亞洲

週五(4/14)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別漲0.79%、1.2%、0.38%、0.6%、0.57%、0.46%，印度休市。東南亞主要股市大多走升，馬來西亞、新加坡、印尼等股市漲0.06%及0.49%，越南股市跌1.07%，泰國休市。

美國3月生產者物價指數年增率大幅下滑，且連9個月走低，同時一週初申請失業救濟金人數較明顯上升，就業市場降溫，讓人對美聯儲升息循環接近尾聲的期待提高，激勵科技股漲勢並帶動美股三大指數皆強勢收漲。此股極佳的正面情緒延續至週五亞洲市場，地區股市大多開高後維持平盤以上波動，盤中未有特別事件干擾，主要指數的漲勢得以持續至收盤。

美國科技股及四大指數皆走高，帶動台股週五開高後震盪走高，市場情緒相當正面，加權股價指數最終大漲124點，收在15,929點。另外，在目前股市狀態已相對穩定之下，週四盤後國安基金宣布退場，台股並未受到影響，美國通膨相關數據持續下滑帶來的正面效應，給予大盤良好支持。類股方面，電子反彈0.9%為主要領漲，其中族群內電子零組件、半導體、其他電子等大漲超過1%。非電子產業部分，觀光強漲3.4%，電器電纜及造紙走高2%以上，運輸、汽車、資訊服務、玻璃陶瓷、化工、橡膠等漲幅達1%，也提供一定正面動能。

亞洲市場氛圍因美股強勢走高而良好，加上對美聯儲升息循環邁入尾聲的期待，中國股市受到牽動也早盤開高。盤中走升動能稍微消退，最終上證和滬深300二指數僅小幅收漲。產業板塊部分，半導體強漲5%，有色金屬、新能源車、基建等漲幅達2%，互聯網、通信、銀行、證券、軍工、煤炭、軟件等也走升，而酒、餐飲、旅遊、遊戲等消費行業跌超過1%。

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲0.58%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.5%、0.36%、0.52%、0.89%。

美國通膨相關數據3月生產者物價指數年增率持續走緩，令市場對美聯儲升息循環逐漸接近尾聲的期待提高，繼續帶給週五歐洲市場正面效應，股市早盤開高後保持溫和走升。後續美國零售銷售結果不理想，而大型金融機構財報皆擊敗預估，美股上午盤走弱，但

對歐洲市場的影響不明顯，整體投資者情緒維持良好，主要股市指數順利收漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股僅公用事業跌1.2%，其餘皆收漲。景氣循環消費、金融、不動產等大漲1.12%至1.97%，科技、原物料、非景氣循環消費、能源、工業、健康照護等走高0.24%至0.57%。

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.42%(-143.22點)、0.21%(-8.58點)、0.35%(-42.81點)，美國10年公債利率由3.449%升至3.515%，美元指數漲0.55%，來到101.57。

盤前公布的3月零售銷售月減1%，低於預估的月減0.4%並連二個月負成長，年增2.9%，明顯較前值5.9%大幅下滑，為2020年6月以來最小增幅，結果顯示消費動能進一步減弱。財報方面，花旗集團、摩根大通、富國銀行等大型金融機構的第一季獲利和營收皆優於預估。經濟數據和財報形成一壞一好的結果，股市早盤呈現溫和偏弱震盪。

盤中公布的4月密西根大學消費者信心指數初值由62升至63.5，高於預估的62，但1年預期通膨率初值由3.6%攀升至4.6%，為近5個月最高，使5月再升息1碼的機率躍升至83%，令人對通膨和利率前景擔憂升高，帶給股市明顯下行壓力。盤中主要處於平盤以下波動，尾盤時段跌幅稍微收斂，但最終三大指數皆回檔修正，費城半導體指數小跌0.15%。

標普500指數主要類股跌多於漲，公用事業和不動產下挫1.11%及1.68%，工業、科技、必需消費、原物料、健康照護等跌0.12%至0.79%，而金融強漲1.05%，非必需消費、能源、通訊服務等走升0.13%至0.31%。

道瓊工業指數成分股三分之二收於平盤之下，6檔個股跌幅達1%。其中，波音挫低5.5%，聯合健康集團和Travelers跌2.7%，微軟和Walgreens跌1.2%，蘋果也收低。

經濟數據結果不算理想，帶來消費疲弱及通膨走升的擔憂，促使那斯達克指數回跌。其中，前100大個股6成收低，科技巨頭蘋果和微軟走低，Netflix和特斯拉跌2.1%及0.4%，半導體大廠多數收於平盤之下。

經濟數據	最新值	預估值	前值
3月零售銷售增長率(月)	-1%	-0.4%	-0.2%

3月零售銷售增長率(年)	2.9%	—	5.9%
3月零售銷售(去除交通項目)增長率(月)	-0.8%	-0.3%	0%
3月工業產出長率(月)	0.4%	0.2%	0.2%
3月工業產出增長率(年)	0.5%	—	0.9%
3月製造業產出長率(月)	-0.5%	-0.1%	0.6%
3月製造業產出增長率(年)	-1.1%	—	0.2%
4月密西根大學消費者信心指數初值	63.5	62	62
4月密西根大學消費者信心指數初值 ~1年預期通膨率	4.6%	—	3.6%
4月密西根大學消費者信心指數初值 ~5年預期通膨率	2.9%	—%	2.9%

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)
花旗集團 (盤前公布)	2.19	1.69	214.5	199.9
摩根大通 (盤前公布)	4.32	3.41	393.4	361.9
富國銀行 (盤前公布)	1.23	1.13	207.3	200.8

四、國際油價

紐約油價漲0.63%，走升至82.67美元；布蘭特油價漲0.44%，走升至86.47美元。雖然美國投資市場氛圍不佳，但國際能源總署(IEA)月度報告表示預期今年全球每日原油需求將增長200萬桶，加上OPEC減產造成的供給減少，令人對未來供需不平衡預期提高，推助週五兩大國際油價反彈收漲。

【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。