

投資市場日報

2023年4月20日

市場對利率和企業營運前景具疑慮，使美國和歐洲股市小幅漲跌互見

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	33,897.01	-0.23%	0.74%	6.39%	2.58%	2.26%
標準普爾500指數	4,154.52	-0.01%	1.53%	6.07%	6.56%	8.20%
那斯達克指數	12,157.23	0.03%	1.91%	4.53%	12.02%	16.15%
費城半導體指數	3,046.38	-1.02%	-0.20%	-1.20%	12.39%	20.31%
英國金融時報指數	7,898.77	-0.13%	0.94%	7.68%	1.96%	6.00%
德國DAX指數	15,895.20	0.08%	1.22%	7.63%	6.53%	14.16%
法國CAC指數	7,549.44	0.21%	2.06%	9.01%	8.60%	16.62%
義大利FTSE MIB指數	27,933.61	0.15%	1.10%	9.57%	9.13%	17.83%
日本日經225指數	28,606.76	-0.18%	1.87%	4.66%	8.34%	9.63%
韓國KOSPI綜合指數	2,575.08	0.16%	0.96%	7.49%	8.18%	15.14%
台灣加權股價指數	15,770.47	-0.62%	-1.02%	2.05%	5.61%	11.55%
上海綜合	3,370.13	-0.68%	1.29%	3.68%	4.01%	9.09%
滬深300	4,124.56	-0.90%	0.67%	4.19%	-0.76%	6.53%
香港恆生指數	20,367.76	-1.37%	0.29%	4.35%	-5.93%	2.96%
印度BSE 30指數	59,567.80	-0.27%	-1.37%	2.72%	-2.12%	-2.09%
印尼雅加達綜合指數	6,821.81	0.00%	0.34%	2.15%	0.03%	-0.42%
馬來西亞吉隆坡指數	1,425.07	-0.51%	-0.67%	0.94%	-4.76%	-4.71%
新加坡海峽時報指數	3,324.05	0.44%	1.15%	4.42%	1.46%	2.24%
越南VN指數	1,048.98	-0.57%	-1.91%	0.37%	-5.33%	4.16%
泰國SET指數	1,580.73	-0.82%	-0.75%	1.09%	-6.38%	-5.27%

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	101.94	0.19%	0.43%	-1.71%	-0.12%	-1.53%
歐元	1.0958	-0.04%	-0.37%	2.85%	1.39%	2.88%
英鎊	1.2438	-0.18%	-0.47%	2.04%	0.85%	3.07%
澳幣	0.6713	-0.05%	-0.16%	0.36%	-2.56%	-1.01%
瑞士法郎	0.8980	0.04%	-1.19%	3.24%	2.14%	3.02%
日圓	134.68	0.13%	-1.20%	-2.62%	-4.74%	-1.85%
人民幣	6.8860	0.15%	-0.21%	0.10%	-1.63%	0.95%
離岸人民幣	6.8948	0.04%	-0.36%	-0.21%	-1.62%	0.30%
新台幣	30.562	-0.12%	-0.18%	-0.03%	-0.64%	0.49%
印度盧比	82.2291	-0.16%	-0.33%	0.50%	-1.14%	0.58%
泰銖	34.4550	-0.38%	-0.75%	-0.85%	-4.07%	0.24%
馬來西亞令吉	4.4320	0.12%	-0.44%	1.22%	-2.59%	-0.60%
俄羅斯盧布	81.7000	0.08%	0.25%	-5.70%	-15.35%	-10.59%
土耳其里拉	19.4180	-0.10%	-0.41%	-2.05%	-3.20%	-3.59%
波蘭羅提	4.2144	0.08%	-0.43%	4.08%	3.93%	4.18%
巴西雷亞爾	5.0759	-0.50%	-3.42%	3.40%	2.78%	4.15%
墨西哥披索	18.0455	0.02%	-0.18%	4.29%	5.50%	7.99%
南非蘭特	18.1729	-0.15%	-0.52%	2.00%	-4.49%	-6.41%

資料來源：CMoney，截至2023年4月19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	4/19	45.58	-0.39	-0.85%
台中銀數位時代基金	4/19	59.48	-0.61	-1.02%
台中銀台灣主流中小基金	4/19	34.99	-0.13	-0.37%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	4/18	12.96	-0.09	-0.69%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	4/18	10.30	-0.09	-0.87%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	4/18	18.3287	0.0987	0.54%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	4/18	10.3341	0.0382	0.37%
台中銀萬保貨幣市場基金	4/19	12.1624	0.0003	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	4/18	9.4645	0.0186	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	4/18	9.3918	0.0184	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	4/18	9.4645	0.0186	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	4/18	9.3909	0.0184	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	4/18	9.4973	0.0024	0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	4/18	9.4256	0.0025	0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	4/18	9.4972	0.0025	0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	4/18	9.4263	0.0025	0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	4/18	8.7859	0.0068	0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	4/18	8.7202	0.0068	0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	4/18	8.7858	0.0069	0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	4/18	8.7204	0.0068	0.08%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	4/19	12.96	0.15	1.17%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	4/19	12.70	0.15	1.20%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	4/19	12.97	0.16	1.25%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	4/19	12.72	0.15	1.19%

資料來源：CMoney · 台中銀投信

一、亞洲

週三(4/19)台灣加權、日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌0.62%、0.18%、0.68%、0.9%、1.37%、0.27%，南韓KOSPI指數漲0.16%。東南亞主要股市大多走低，馬來西亞、越南、泰國等股市跌0.51%至0.82%，新加坡股市小漲0.44%，印尼休市。

美國大型企業財報憂喜訊息參雜，同時美聯儲官員繼續釋出鷹派聲音，支持5月再度升息1碼並後續維持較高利率水平一段時間，市場對企業營運和利率前景具疑慮，使美股小幅漲跌互見。美聯儲可能持續調升利率對亞洲市場似乎帶來較明顯拖累，同時週二盤後Netflix公布的季度營收不如預估，且第一季全球新增訂閱會員僅新增175萬人，低於預期的241萬人，科技巨頭不佳的財報讓亞洲股市負面情緒進一步上升，使地區股市大多開低後偏弱震盪。此股不佳的氛圍於盤中延續，最終主要指數大多溫和收低。

美聯儲官員繼續發出鷹派言論，同時科技巨頭Netflix財報結果不算理想，亞洲市場氣氛不佳之下，台股受到牽累走低。盤中電子權值股走勢偏弱，台積電法說會前夕觀望氛圍濃厚，大盤難以扭轉跌勢，加權股價指數最終續跌98點，收在15,770點。類股再度大多走弱，電子挫低將近0.8%，其中權值股台積電跌將近1%，聯電、聯發科、大立光等下挫超過1.7%，鴻海走低約0.5%。非電子產業也普遍偏弱，金融、運輸、鋼鐵、塑膠、汽車、電機機械、食品、百貨貿易等皆收低。

在亞股氛圍不佳的影響下，前一日走升的中國股市，週三出現較明顯回調，上證和滬深300指數開低後維持弱勢震盪。盤中並未出現有效的扭轉拉升走勢，市場對美國利率前景具疑慮，依然帶來壓力，最終二指數皆回檔收低。產業板塊大多走弱，其中證券、房地產、建材、光伏、通信、煤炭等下挫1%以上，銀行、能源、酒、食品飲料、餐飲、汽車等也走低。

不過，在週二公布優於預估的第一季GDP成長率後，外資機構紛紛調升2023年中國GDP增長率預估，摩根大通由6%上調至6.4%，花旗由5.7%調高至6.1%，瑞銀由5.4%上修至5.7%，投資機構對中國經濟前景趨於樂觀。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本4月路透製造業短觀指數	-3	—	-3
日本2月工業產出增長率終值(月)	4.6%	4.5%	-5.3%

日本2月工業產出增長率終值(年)	-0.5%	—	-3.1%
------------------	-------	---	-------

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數跌0.1%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.08%、0.21%、0.15%，英國FTSE100指數跌0.13%。

盤前英國公布的3月通膨率月增0.8%和年增10.1%，高於預估的月增0.5%及年增9.8%，年增率雖然低於前值的10.4%，但連7個月位於10%以上；3月核心通膨率月增0.9%和年增6.2%，也高於預估的月增0.6%及年增6%，年增率則與前值相同。此結果說明英國物價上漲的壓力仍相當高，央行恐無法忽視抗通膨的任務，預期5月會議英國央行繼續升息的機率較高。

前一日美聯儲官員繼續釋出偏鷹派言論，同時英國最新通膨率再度增長高於預估且保持10%以上的水平，投資者對通膨和利率前景的擔憂上升，使週三歐股早盤開低。盤中股市處於弱勢波動，美股上午盤也走弱，未能給予較明顯的正面帶動，但尾盤有所拉升，最終主要指數溫和漲跌互見作收。

泛歐Stoxx 600指數主要類股跌多於漲，科技和不動產皆下挫1.15%，原物料、工業、健康照護、能源等跌0.25%至0.85%，而景氣循環消費、非景氣循環消費、金融、公用事業等漲0.05%至1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國3月通膨增長率(月)	0.8%	0.5%	1.1%
英國3月通膨增長率(年)	10.1%	9.8%	10.4%
英國3月核心通膨增長率(月)	0.9%	0.6%	1.1%
英國3月核心通膨增長率(年)	6.2%	6%	6.2%
英國3月生產者出廠價格增長率(月)	0.1%	-0.1%	-0.4%
英國3月生產者出廠價格增長率(年)	8.7%	8.6%	11.9%
英國3月核心生產者出廠價格增長率(月)	0.3%	—	-0.2%
英國3月核心生產者出廠價格增長率(年)	8.5%	—	10.2%
歐元區3月消費通膨增長率終值(月)	0.9%	0.9%	0.8%
歐元區3月消費通膨增長率終值(年)	6.9%	6.9%	8.5%
歐元區3月核心消費通膨增長率終值(年)	5.7%	5.7%	5.6%

三、美國

週三道瓊工業和標普500指數小跌0.23%(-79.62點)與0.01%(-0.35點)，而那斯達克指數小漲0.03%(+3.81點)，美國10年公債利率由3.577%升至3.591%，美元指數走升0.19%，來到101.94。

科技巨頭Netflix週二盤後公布的財報結果不理想，同時週三盤前摩根士丹利公布的財報雖然獲利和營收皆優於預估，但季度營收與淨利分別年減2%及18%，營運狀態偏弱，加上前一日美聯儲官員的鷹派言論，市場對持續升息的擔憂未消退，使週三美股早盤開低。盤中投資者對企業營運和利率前景的擔憂持續，後續部分資金逢低進場帶來推升，幫助那斯達克指數回至平盤之上，而道瓊工業和標普500指數則明顯縮減跌幅，最終三大指數小幅漲跌互見作收，費城半導體指數則下挫1.02%。

標普500指數主要類股跌多於漲，必需消費、工業、科技、能源、原物料、通訊服務等跌0.05%至0.72%，而非必需消費、金融、健康照護、不動產、公用事業等漲0.02%至0.78%。

道瓊工業指數成分股再度漲跌各半，6檔個股跌幅達1%，而僅1檔個股漲幅達1%。其中，思科下挫4.5%，最大權重股聯合健康集團跌3.6%，迪士尼、英特爾、Walgreens跌2%以上，IBM走低1.1%，而Travelers暴漲6.1%，微軟、蘋果、高盛、麥當勞、波音等走升，為幫助指數削減跌幅的重要個股。

繼續升息前景使公債利率走升，加上對企業營運的疑慮，一度使那斯達克走勢疲弱。不過，資金逢低回流帶來拉升動能，幫助那斯達克指數回至平盤之上小幅收漲。其中，前100大個股雖然不到半數走升，但Intuitive Surgical暴漲10.8%，科技巨頭亞馬遜走高1.9%，微軟和蘋果也收漲，半導體大廠Nvidia和高通亦走升，支持指數順利回漲。

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)
摩根士丹利 (盤前公布)	1.7	1.62	145.2	139.2
特斯拉 (盤後公布)	0.85	0.85	233.3	232.1

四、國際油價

紐約油價跌2.19%，走低至79.09美元；布蘭特油價跌2.22%，走低至82.79美元。雖然美國一週原油庫存大減，但週二美聯儲官員的鷹派言論，令油市投資者對升息前景可能拖累原油需求的擔憂持續，使週三兩大國際油價較大幅下挫。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存減少458.1萬桶，優於預估的減少108.8萬桶；汽油庫存增加130萬桶，差於預估的減少126.7萬桶。

【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.tcbsitc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。