

# 投資市場日報

2023年4月21日

## 企業營運和衰退前景擔憂，拖累美股三大指數走低

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	33,786.62	-0.33%	-0.71%	4.78%	1.23%	1.93%
標準普爾500指數	4,129.79	-0.60%	-0.40%	4.51%	3.96%	7.56%
那斯達克指數	12,059.56	-0.80%	-0.88%	3.29%	8.25%	15.22%
費城半導體指數	3,046.28	-0.003%	-0.93%	-2.20%	9.00%	20.31%
英國金融時報指數	7,902.61	0.05%	0.76%	6.74%	1.70%	6.05%
德國DAX指數	15,795.97	-0.62%	0.42%	5.78%	5.07%	13.45%
法國CAC指數	7,538.71	-0.14%	0.77%	7.49%	7.76%	16.45%
義大利FTSE MIB指數	27,627.12	-1.10%	0.00%	6.67%	7.18%	16.54%
日本日經225指數	28,657.57	0.18%	1.78%	6.35%	7.92%	9.82%
韓國KOSPI綜合指數	2,563.11	-0.46%	0.06%	7.73%	7.01%	14.61%
台灣加權股價指數	15,707.52	-0.40%	-0.62%	1.86%	5.19%	11.10%
上海綜合	3,367.03	-0.09%	1.47%	4.08%	3.13%	8.99%
滬深300	4,113.02	-0.28%	1.08%	4.42%	-1.64%	6.23%
香港恆生指數	20,396.97	0.14%	0.26%	7.35%	-7.47%	3.11%
印度BSE 30指數	59,632.35	0.11%	-1.32%	3.48%	-1.63%	-1.99%
印尼雅加達綜合指數	6,821.81	0.00%	0.53%	3.17%	-0.77%	-0.42%
馬來西亞吉隆坡指數	1,422.11	-0.21%	-0.84%	1.45%	-5.21%	-4.91%
新加坡海峽時報指數	3,313.41	-0.32%	0.57%	5.53%	0.60%	1.91%
越南VN指數	1,049.25	0.03%	-1.41%	2.56%	-5.31%	4.19%
泰國SET指數	1,565.10	-0.99%	-1.73%	0.62%	-6.69%	-6.21%

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	101.97	0.03%	0.95%	-1.27%	-0.04%	-1.50%
歐元	1.0961	-0.02%	-0.35%	2.87%	1.42%	2.91%
英鎊	1.2422	-0.31%	-0.60%	1.91%	0.72%	2.94%
澳幣	0.6710	-0.10%	-0.21%	0.31%	-2.61%	-1.06%
瑞士法郎	0.8941	0.48%	-0.75%	3.69%	2.58%	3.47%
日圓	134.61	0.13%	-1.20%	-2.62%	-4.74%	-1.85%
人民幣	6.8796	0.25%	-0.11%	0.20%	-1.54%	1.04%
離岸人民幣	6.8838	0.20%	-0.20%	-0.05%	-1.47%	0.46%
新台幣	30.612	-0.15%	-0.37%	-0.06%	-0.79%	0.34%
印度盧比	82.1525	0.00%	-0.57%	0.50%	-1.06%	0.66%
泰銖	34.4250	0.10%	-0.95%	-0.99%	-3.97%	0.35%
馬來西亞令吉	4.4375	-0.12%	-0.80%	1.09%	-2.72%	-0.72%
俄羅斯盧布	81.5600	0.25%	0.41%	-5.55%	-15.21%	-10.45%
土耳其里拉	19.4010	-0.02%	-0.33%	-1.98%	-3.12%	-3.52%
波蘭羅提	4.1999	0.42%	-0.09%	4.44%	4.29%	4.54%
巴西雷亞爾	5.0759	-0.50%	-3.42%	3.40%	2.78%	4.15%
墨西哥披索	18.0739	-0.14%	-0.34%	4.12%	5.33%	7.81%
南非蘭特	18.1148	0.16%	-0.22%	2.32%	-4.20%	-6.12%

資料來源：CMoney，截至2023年4月20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	4/20	45.01	-0.57	-1.25%
台中銀數位時代基金	4/20	58.21	-1.27	-2.14%
台中銀台灣主流中小基金	4/20	34.40	-0.59	-1.69%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	4/19	12.92	-0.04	-0.31%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	4/19	10.26	-0.04	-0.39%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	4/19	18.1973	-0.1314	-0.72%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	4/19	10.2583	-0.0758	-0.73%
台中銀萬保貨幣市場基金	4/20	12.1628	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	4/19	9.4752	0.0107	0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	4/19	9.4024	0.0106	0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	4/19	9.4752	0.0107	0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	4/19	9.4015	0.0106	0.11%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	4/19	9.5064	0.0091	0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	4/19	9.4346	0.0090	0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	4/19	9.5062	0.0090	0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	4/19	9.4353	0.0090	0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	4/19	8.7835	-0.0024	-0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	4/19	8.7178	-0.0024	-0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	4/19	8.7833	-0.0025	-0.03%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	4/19	8.7179	-0.0025	-0.03%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	4/20	12.58	-0.38	-2.93%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	4/20	12.32	-0.38	-2.99%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	4/20	12.58	-0.39	-3.01%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	4/20	12.33	-0.39	-3.07%

資料來源：CMoney · 台中銀投信

## 一、亞洲

週四(4/20)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300指數分別跌0.4%、0.46%、0.09%、0.28%，日經225、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.18%、0.14%、0.11%。東南亞主要股市大多走低，新加坡、馬來西亞、泰國等股市跌0.21%至0.99%，越南股市小漲0.03%，印尼休市。

美國大型企業財報雖然每股盈餘或營收大致不差於預期，但與去年同期相比，呈現明顯下滑情況，如摩根士丹利營收及淨利年減2%及18%，特斯拉淨利年減超過20%，市場對企業營運狀態具疑慮，加上美聯儲應會持續升息，利率前景亦具擔憂，使週四亞洲地區股市早盤大多開低偏弱。盤中走勢較為震盪，部分股市走勢有所回升，但整體氛圍依然較保守，最終主要指數漲跌不一收盤。

美國費城半導體指數較明顯下挫，市場對企業營運和利率前景的疑慮未消，牽累台股早盤開低後震盪走低。盤中台積電較明顯反彈，帶動大盤走勢拉升，但非電子產業表現偏弱，整體資金動能並不強勁，最終加權股價指數跌62點，收在15,707點。類股方面，電子小幅走低0.2%，非電子產業表現也不理想，觀光及玻璃陶瓷下挫3.7%及3.3%，生技醫療與電機機械跌2.5%及2.4%、汽車、資訊服務、電器電纜、橡膠等跌1%以上，金融、運輸、鋼鐵、塑膠等也收低。

中國4月1年和5月市場貸款利率維持於3.65%及4.3%，連續第8個月不變，未出現調降市場似乎對此有些許失望，同時亞洲氣氛不算良好，使中國股市週四早盤溫和開低後震盪走低。盤中走勢持續偏弱，雖然科技行業有一定漲勢，但資源、消費、醫療等產業表現不理想，最終上證和滬深300二指數續跌。

其中，酒、食品飲料、旅遊、新能源車、光伏、電池、醫療保健、生物醫藥、有色金屬、汽車等下挫超過1%，能源、煤炭、銀行、房地產、建材、餐飲等走低，為拖累指數下行的主要產業板塊，而半導體、大數據、雲計算、人工智能、軟件、通信等科技行業走高2%以上，證券也收漲，幫助削減股市跌幅。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本3月出口增長率(年)	4.3%	2.6%	6.5%
日本3月進口增長率(年)	7.3%	11.4%	8.3%
日本2月服務產業指數增長率(月)	0.7%	—	0.7%

中國4月1年市場貸款利率	3.65%	—	3.65%
中國4月5年市場貸款利率	4.3%	—	4.3%
台灣3月外銷訂單增長率(年)	-25.7%	-20%	-18.3%

## 二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數跌0.15%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.62%、0.14%、1.1%，英國FTSE100指數漲0.05%。

盤前德國公布的3月生產者物價指數月減2.6%和年增7.5%，優於預估的月減0.5%及年增9.8%，月增率連6個月負成長，年增率連6個月下滑並來到22個月低點，歐元區最大經濟體德國的物價上升壓力有機會繼續舒緩。同時，汽車大廠Renault和Volvo財報結果良好，第一季營收均為雙位數年成長，但似乎受到美國企業營運狀態不算理想影響，如特斯拉和摩根士丹利等，市場信心較不足，週四歐股早盤呈現弱勢震盪，且盤中下行幅度有所擴大。後續美股上午盤再度走勢偏弱，無法協助扭轉歐洲較不佳的市場情緒，主要指數大多收低。

泛歐Stoxx 600指數主要類股多數走低，景氣循環消費、金融、不動產、健康照護、原物料、科技、能源等跌0.08%至0.58%，而工業、非景氣循環消費、公用事業等走升0.19%至0.26%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國3月生產者物價指數增長率(月)	-2.6%	-0.5%	-0.3%
德國3月生產者物價指數增長率(年)	7.5%	9.8%	15.8%
歐元區4月消費者信心指數初值	-17.5	-18.5	-19.1

## 三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別0.33%(-110.39點)、0.6%(-24.73點)、0.8%(-97.67點)，美國10年公債利率由3.591%下滑至3.536%，美元指數小幅走升0.03%，來到101.97。

盤前公布的一週初申請失業救濟金人數由24萬升至24.5萬人，高於預估的24萬人，為過去7週內第4次達到24萬人，同時4月費城聯儲製造業指數由負23.2下滑至負31.3，明顯

低於預估的負19.2，連7個月處於負值且為2020年6月以來最低。盤中公布的3月成屋銷售444萬，低於預估的450萬及前值455萬，月減2.4%，為近期12個月的第11個月負成長。結果顯示就業市場持續降溫，地區製造業活動和房市狀態偏弱。

週三盤後公布財報的特斯拉，雖然第一季每股盈餘及營收符合預期之上，但淨利年減超過20%，整體毛利率19.3%，不如預估的21.1%，同時市場擔心未來若不降價，對特斯拉汽車的需求可能降低，未來增長具疑慮，加上先前大型銀行營運結果好壞參雜，令人對企業營運前景的擔憂持續，而不佳的經濟數據結果則帶來衰退憂慮，促使美股週四早盤開低。盤中走勢仍以處於平盤以下波動為主，投資者情緒並未出現明顯好轉，三大指數的跌勢延續至收盤，費城半導體指數則微跌0.003%。

標普500指數主要類股僅必需消費小漲0.06%，其餘皆收低。非必需消費和不動產下挫超過1.1%，公用事業、原物料、工業、金融、健康照護、通訊服務、科技、能源等跌0.05%至0.89%。

道瓊工業指數成分股6成收於平盤之下，8檔個股跌幅達1%。其中，Verizon和思科下挫超過3%，Travelers、陶氏化工、3M、Amgen、Caterpillar、美國運通等跌1%以上，微軟和蘋果也收低。

令人感到失望的特斯拉財報帶來下行壓力，同時對經濟衰退和利率前景的擔憂持續，使那斯達克指數較明顯回跌。其中，前100大個股6成收低，特斯拉暴跌9.7%，科技巨頭Meta下挫1.2%，亞馬遜、蘋果、微軟等也走低，半導體大廠Nvidia和NXP挫低超過1%，英特爾、德州儀器、博通等亦收跌。

經濟數據	最新值	預估值	前值
一週初申請失業救濟金人數	24.5萬	24萬	24萬
4月費城聯儲製造業指數	-31.3	-19.2	-23.2
3月成屋銷售數	444萬	450萬	455萬
3月成屋銷售增長率(月)	-2.4%	—	13.8%

#### 四、國際油價

紐約油價跌2.63%，走低至77.16美元；布蘭特油價跌2.74%，走低至80.84美元。預期美聯儲將持續升息令油市投資者對經濟發展拖累原油需求前景的疑慮持續，加上美國經濟數據不佳令衰退擔憂上升，促使週四兩大國際油價續跌。

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