

投資市場日報

2023年7月27日

聯準會如預期升息一碼，未來升息須看經濟數據，國際股市大多下跌

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
費城半導體指數	3,699.37	-1.49%	-2.69%	5.22%	26.56%	46.10%
那斯達克指數	14,127.28	-0.12%	-1.61%	5.94%	19.17%	34.98%
日本日經225指數	32,668.34	-0.04%	-0.69%	-0.09%	14.96%	25.19%
義大利FTSE MIB指數	28,980.45	0.05%	0.93%	6.51%	6.91%	22.24%
台灣加權股價指數	17,162.55	-0.21%	0.27%	0.61%	11.63%	21.40%
越南VN指數	1,199.58	0.21%	2.27%	5.97%	15.26%	19.11%
標準普爾500指數	4,566.75	-0.02%	0.02%	5.50%	12.59%	18.94%
韓國KOSPI綜合指數	2,592.36	-1.67%	-0.61%	0.39%	4.33%	15.92%
德國DAX指數	16,131.46	-0.49%	0.14%	2.01%	2.13%	15.86%
法國CAC指數	7,315.07	-1.35%	-0.16%	1.82%	-2.03%	13.00%
印度BSE 30指數	66,707.20	0.53%	-0.58%	5.93%	10.62%	9.64%
道瓊工業指數	35,520.12	0.23%	1.31%	5.35%	6.66%	7.16%
上海綜合	3,223.03	-0.26%	0.76%	2.30%	-1.26%	4.33%
英國金融時報指數	7,676.89	-0.19%	1.17%	3.00%	-2.24%	3.02%
新加坡海峽時報指數	3,304.96	0.57%	0.91%	3.61%	0.34%	1.65%
印尼雅加達綜合指數	6,948.28	0.44%	1.73%	4.26%	0.55%	1.43%
滬深300	3,907.01	-0.21%	1.46%	2.55%	-1.32%	0.91%
香港恆生指數	19,365.14	-0.36%	2.18%	3.04%	-1.98%	-2.10%
馬來西亞吉隆坡指數	1,449.29	0.87%	3.30%	4.27%	2.48%	-3.09%
泰國SET指數	1,524.59	-0.11%	-0.78%	2.64%	-1.25%	-8.63%

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	101.02	-0.33%	0.74%	-1.63%	-0.44%	-2.41%
歐元	1.1084	0.13%	-1.09%	1.31%	0.31%	4.06%
英鎊	1.2933	0.22%	0.18%	1.55%	3.77%	7.18%
澳幣	0.6759	-0.12%	-0.95%	0.72%	2.08%	-0.35%
瑞士法郎	0.8613	0.16%	0.70%	3.81%	4.00%	7.40%
日圓	140.41	0.14%	-0.56%	2.15%	-4.69%	-5.94%
人民幣	7.1510	0.01%	0.42%	0.83%	-3.18%	-2.79%
離岸人民幣	7.1484	0.09%	0.52%	1.01%	-2.99%	-3.26%
新台幣	31.229	0.06%	-0.50%	-0.65%	-1.66%	-1.66%
印度盧比	81.9758	0.08%	0.16%	0.00%	-0.25%	0.91%
泰銖	34.2460	0.07%	-0.54%	2.82%	-0.34%	0.86%
馬來西亞令吉	4.6000	-1.02%	-1.06%	1.41%	-3.04%	-4.23%
俄羅斯盧布	90.0000	0.00%	0.63%	-4.96%	-9.38%	-18.85%
土耳其里拉	26.9133	0.13%	-0.35%	-3.23%	-27.77%	-30.44%
波蘭羅提	3.9901	0.20%	0.15%	1.73%	4.22%	10.03%
巴西雷亞爾	4.7378	-0.04%	1.47%	1.40%	5.77%	11.58%
墨西哥披索	16.8570	0.14%	-0.10%	1.37%	7.23%	15.59%
南非蘭特	17.6165	0.21%	2.01%	5.03%	3.75%	-3.47%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 7 月 26 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	7/26	51.43	-0.18	-0.35%
台中銀數位時代基金	7/26	65.25	-0.59	-0.90%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	7/25	12.29	0.35	2.93%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	7/25	9.88	0.23	2.38%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	7/25	17.3787	-0.1805	-1.03%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	7/25	9.9127	-0.1605	-1.59%
台中銀萬保貨幣市場基金	7/26	12.1979	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	7/25	10.3428	0.0091	0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	7/25	10.2266	0.0089	0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	7/25	10.3427	0.0091	0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	7/25	10.2257	0.0090	0.09%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	7/25	10.4996	-0.0512	-0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	7/25	10.3830	-0.0506	-0.48%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	7/25	10.4994	-0.0512	-0.49%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	7/25	10.3839	-0.0506	-0.48%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	7/25	9.3588	0.0208	0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	7/25	9.2555	0.0205	0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	7/25	9.3586	0.0207	0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	7/25	9.2558	0.0205	0.22%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	7/26	14.11	-0.02	-0.14%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	7/26	13.55	-0.02	-0.15%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	7/26	14.12	-0.02	-0.14%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	7/26	13.56	-0.01	-0.07%

資料來源：CMoney，台中銀投信

一、亞洲

周三(7/26)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.21%、0.04%、1.67%、0.26%、0.21%、0.36%，印度BSE Sensex指數漲0.53%。東南亞主要股市大多收漲，越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市分別漲0.21%、0.57%、0.87%、0.44%，泰國則跌0.11%。

美國周二公布的CB消費者信心大幅優於預期，加上房價指數率也優於預期，但投資人仍在觀望周四的利率決策會議，激勵週一美股收小紅。週三亞洲市場地區股市也因此大多開盤漲跌不一，在市場無其他利多、利空消息的影響下，最終亞洲主要指數大多漲跌互見。

美國消費者信心加上房價指數率優於預期，使美國四大指數收漲。激勵台股週早盤上漲，最高來到17,247，盤中出現獲利了結賣壓，多數AI類股紛紛轉黑，最終加權股價指數跌36點，收在17,162點。類股逾半收跌，金融保險、塑膠、油電燃氣漲超過1%；弱勢股方面，鋼鐵、電器電纜、化生、電子零組件跌超過1%，電機機械、生技醫療也分別大跌2.1%、2.32%。

經過昨日的強勢上漲後，今日的中國股市靜候今夜聯準會的利率決議，導致中國股市周三全數走低，上證、滬深300指數跌0.26%、0.21%，恆生指數也跌0.35%。產業板塊方面，環保、建築、鋼鐵、建材等類股走高，零售、醫藥、保險、農業等族群齊揚，媒體、汽車、半導體、家電等類股同步走低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/24 日本7月Jibun Bank服務業PMI初值	53.9	--	54
7/24 日本7月Jibun Bank製造業PMI初值	49.4	49.8	49.8
7/24 日本7月Jibun Bank綜合PMI初值	52.1	--	52.1
7/24 台灣6月失業率	3.45%	--	3.5%
7/24 台灣6月工業生產率	-16.63%	--	-15.71%
7/24 台灣6月零售銷售率	13.9%	--	17.1%

二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.53%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC40指數分別跌0.19%、0.49%、1.35%，僅義大利FTSE MIB指數漲0.05%。

美國聯邦準備理事會公布最新利率決策前，投資人預計聯準會將再度升息，週三歐洲股市大多下跌，最終歐洲股市收跌，僅義大利小漲0.05%。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多收跌，不動產、公用事業漲0.78%、0.37%，必需消費、金融、工業、能源、科技、原物料、健康照護跌0.15%至0.97%，景氣循環消費跌1.77%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/24 英國7月標普全球服務業PMI初值	51.5	53	53.7
7/24 英國7月標普全球製造業PMI初值	45	46.1	46.5
7/24 英國7月標普全球綜合PMI初值	50.7	52.4	52.8
7/24 法國7月HCOB服務業PMI初值	47.4	48.4	48
7/24 法國7月HCOB製造業PMI初值	44.5	46	46
7/24 法國7月HCOB綜合PMI初值	44.5	47.8	47.2
7/26 法國7月消費者信心指數	85	86	85
7/26 法國6月申請失業金人數	-13.2K	--	6.2K
7/24 德國7月HCOB服務業PMI初值	52	53.1	54.1
7/24 德國7月HCOB製造業PMI初值	38.8	41	40.6
7/24 德國7月HCOB綜合PMI初值	48.3	50.3	50.6
7/25 德國7月IFO商業景氣指數	87.3	88	88.6
7/24 歐元區7月HCOB服務業PMI初值	51.1	51.1	52
7/24 歐元區7月HCOB製造業PMI初值	42.7	43.5	43.4
7/24 歐元區7月HCOB綜合PMI初值	48.9	49.7	49.9

三、美國

週四道瓊工業指數漲0.23%(+82.05點)，標普500和那斯達克指數跌0.02%(-0.71點)及0.12%(-17.27點)，美國10年公債利率由3.91%下降至3.86%，美元指數走低0.33%，來到101.02。

週四凌晨美國聯準會如預期的升息一碼，將利率由5.25%上調至5.5%，而會後聲明與上次變動不大，也未提供未來利率政策的新前瞻指引，但聯準會主席鮑爾並沒有宣布停止升息，認為接下來會依經濟數據來決定是否升息，同時加上週三的經濟數據不如預期，導致週三的美國科技股成為殺盤重點，最終道瓊工業指數上漲0.23%，標普500、那斯達克指數跌0.02%、0.12%，費城半導體指數則大跌1.49%。

標普500指數主要類股逾半收跌，通訊服務大漲2.66%，工業、金融、不動產、必需消費漲0.21%至0.67%，公用事業、非必需消費、健康照護、能源，原物料跌0.05%至0.29%，科技則跌1.3%。

道瓊成分股漲跌不一。波音大漲8.72%；3M漲2.56%；家得寶漲1.37%；開拓重工跌1.43%；雪佛龍跌0.75%。

科技股漲跌互見。亞馬遜跌0.76%，Meta漲1.39%，蘋果漲0.45%，Alphabet漲5.78%，微軟跌3.76%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/27 美聯儲利率決策	5.5%	5.5%	5.25%
7/24 美國7月標普全球服務業PMI初值	52.4	54	54.4
7/24 美國7月標普全球製造業PMI初值	49	46.4	46.3
7/24 美國7月標普全球綜合PMI初值	52	--	53.2
7/25 美國5月房價指數率(月)	0.7%	0.2%	0.7%
7/25 美國5月房價指數率(年)	2.8%	2.6%	3.1%
7/25 美國7月CB信心指數	117	111.8	110.1
7/26 美國6月新屋銷售	0.697M	0.725M	0.763M
7/26 美國6月新屋銷售率(月)	-2.5%	--	12.2%
7/26 美國當週EIA原油庫存	-0.6M	-2.348M	-0.736M
7/26 美國當週EIA汽油庫存	-0.786M	-1.678M	-1.066M

四、國際油價

紐約油價跌0.5%，走低至78.92美元；布蘭特油價跌1.15%，走低至82.68美元。週三美國公布的原油庫存降幅低於預期，加上投資人觀望美國聯邦準備理事會的升息決定，讓油市投資人對原油前景保守看待，促使週三兩大國際油價走低。

【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。