

投資市場日報

2023年7月28日

歐洲央行如預期升息，但日本YCC政策可能轉向，國際股市漲跌互見

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
費城半導體指數	3,768.27	1.86%	2.85%	3.46%	28.10%	48.82%
那斯達克指數	14,050.11	-0.55%	-0.09%	3.65%	15.71%	34.24%
日本日經225指數	32,891.16	0.68%	1.23%	1.08%	15.58%	26.05%
義大利FTSE MIB指數	29,597.81	2.13%	2.71%	8.02%	8.98%	24.85%
台灣加權股價指數	17,241.82	0.46%	0.45%	2.10%	11.88%	21.96%
越南VN指數	1,199.36	-0.02%	2.26%	5.73%	15.36%	19.09%
標準普爾500指數	4,537.41	-0.64%	0.06%	3.63%	9.72%	18.18%
德國DAX指數	16,406.03	1.70%	1.25%	3.53%	3.83%	17.83%
韓國KOSPI綜合指數	2,603.81	0.44%	0.14%	0.87%	4.33%	16.43%
法國CAC指數	7,465.24	2.05%	1.09%	3.46%	-0.25%	15.32%
印度BSE 30指數	66,266.82	-0.66%	-1.93%	4.50%	9.26%	8.92%
道瓊工業指數	35,282.72	-0.67%	0.16%	4.00%	4.31%	6.44%
上海綜合	3,216.67	-0.20%	1.49%	0.85%	-2.11%	4.12%
英國金融時報指數	7,692.76	0.21%	0.61%	3.10%	-1.77%	3.23%
新加坡海峽時報指數	3,337.42	0.98%	1.93%	4.12%	1.69%	2.65%
滬深300	3,902.35	-0.12%	2.06%	1.48%	-2.16%	0.79%
印尼雅加達綜合指數	6,896.66	-0.74%	0.47%	3.52%	-0.70%	0.67%
香港恆生指數	19,639.11	1.41%	3.76%	2.56%	-1.01%	-0.72%
馬來西亞吉隆坡指數	1,451.27	0.14%	3.17%	4.65%	2.34%	-2.96%
泰國SET指數	1,543.27	1.23%	1.45%	4.41%	0.79%	-7.51%

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	101.7700	0.87%	0.88%	-0.70%	0.27%	-1.69%
歐元	1.0978	-1.35%	-1.34%	0.24%	-0.27%	3.07%
英鎊	1.2793	-1.46%	-0.59%	0.50%	2.41%	6.02%
澳幣	0.6711	-1.51%	-0.68%	1.04%	1.74%	-1.05%
瑞士法郎	0.8689	-0.02%	-0.35%	3.30%	2.55%	6.46%
日圓	138.8700	0.84%	1.84%	3.75%	-2.31%	-4.89%
人民幣	7.1742	-0.47%	0.06%	0.99%	-3.42%	-3.11%
離岸人民幣	7.1663	0.00%	0.33%	1.17%	-3.41%	-3.50%
新台幣	31.343	-0.34%	-0.34%	-0.87%	-1.94%	-2.03%
印度盧比	82.3752	-0.25%	-0.41%	-0.41%	-0.74%	0.41%
泰銖	34.4680	-1.19%	-0.17%	3.13%	-1.09%	0.21%
馬來西亞令吉	4.5220	-0.10%	0.78%	3.28%	-1.33%	-2.58%
俄羅斯盧布	90.7000	0.09%	-0.18%	-4.67%	-11.48%	-19.43%
土耳其里拉	26.9571	-0.03%	-0.05%	-3.44%	-27.84%	-30.55%
波蘭羅提	4.0297	-0.35%	-0.39%	1.98%	3.07%	8.95%
巴西雷亞爾	4.7433	-0.53%	0.53%	2.12%	5.58%	11.46%
墨西哥披索	16.8612	-0.89%	0.46%	1.32%	6.75%	15.57%
南非蘭特	17.8230	-1.08%	0.75%	4.84%	2.65%	-4.57%

資料來源：CMoney，截至2023年7月27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	7/27	51.81	0.38	0.74%
台中銀數位時代基金	7/27	65.65	0.40	0.61%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	7/26	12.24	-0.05	-0.41%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	7/26	9.87	-0.01	-0.10%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	7/26	17.2918	-0.0869	-0.50%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	7/26	9.8897	-0.0230	-0.23%
台中銀萬保貨幣市場基金	7/27	12.1983	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	7/26	10.3100	-0.0328	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	7/26	10.1942	-0.0324	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	7/26	10.3099	-0.0328	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	7/26	10.1932	-0.0325	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	7/26	10.4946	-0.0050	-0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	7/26	10.3780	-0.0050	-0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	7/26	10.4944	-0.0050	-0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	7/26	10.3789	-0.0050	-0.05%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	7/26	9.3476	-0.0112	-0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	7/26	9.2445	-0.0110	-0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	7/26	9.3474	-0.0112	-0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	7/26	9.2447	-0.0111	-0.12%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	7/27	14.22	0.11	0.78%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	7/27	13.65	0.10	0.74%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	7/27	14.23	0.11	0.78%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	7/27	13.66	0.10	0.74%

資料來源：CMoney，台中銀投信

一、亞洲

周四(7/27)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港恆生指數漲0.46%、0.68%、0.44%、1.41%，中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數跌0.2%、0.16%、0.66%。東南亞主要股市逾半收漲，泰國、新加坡、馬來西亞股市分別漲1.23%、0.98%、0.14%，越南、印尼股市則跌0.02%、0.74%。

美國聯準會昨日如預期的升息一碼，但微軟再度放緩Azure 雲端服務的成長，導致週三美國科技股下跌。但週四亞洲市場地區股市像不受影響大多開高，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。

聯準會如預期的升息一碼，但科技股受到未染影響表現疲弱，使美國僅道瓊指數收漲。推動台股週四開盤上漲27點，隨後在造紙、AI類股的帶領下向上拉升，最高來到17,282，尾盤AI類股出現獲利了結賣壓，最終加權股價指數上漲79點，收在17,241點。類股大多收漲，造紙、玻璃陶瓷分別大漲6.68%、6.38%，光電也漲2.57%，觀光、資訊服務、運輸、化工、數位雲端、化生、電器電纜、汽車、水泥漲超過1%；弱勢股方面，運動休閒、電腦周邊分別大跌1.33%、1.81%。

中國今日公布6月的工業利潤下降 8.3%，今年 1~6 月也較去年同期降 16.8%，導致中國股市周四走低，上證、滬深300指數跌0.2%、0.12%，恆生指數則因德國汽車大廠福斯入股小鵬汽車的消息而漲1.41%。產業板塊方面，半導體、媒體、券商、地產等類股走低，汽車族群逆勢走高，鋼鐵、釀酒、銀行、保險等類股上揚。

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%
7/27 中國6月工業利潤率(年)	-16.8%	--	-18.8%

二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數漲1.35%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE

MIB指數分別漲0.21%、1.7%、2.05%、2.13%。

週四歐洲央行如預期的升息一碼，並表示對9月的決策保持開放態度，會依照經濟數據來決定，而投資人大多認為這次的升息已是最後一次，激勵週四歐洲股市上漲，最終歐洲股市全數收漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多收漲，科技、景氣循環消費大漲3.05%、2.47%，健康照護、必需消費、工業、原物料、金融漲0.52%至1.15%，不動產、公用事業、能源則跌0.01%至0.89%。

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
7/27 德國8月Gfk消費者信心指數	-24.4	-24.7	-25.2
7/27 歐洲央行利率決議	4.25%	4.25%	4%
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

週四道瓊工業指數跌0.67%(-237.4點)，標普500和那斯達克指數跌0.64%(-29.34點)及0.55%(-77.17點)，美國10年公債利率由3.86%上升至4.01%，美元指數走高0.87%，來到101.77。

週四美國公布的第二季GDP 成長遠超預期，令希望聯準會降息的投資人感到不安，同時消息指出日本可能正在尋求放棄其殖利率曲線控政策，讓長期利率在一定程度上高於0.5% 的上限，導致週三的美股開高走低，最終道瓊工業指數跌0.67%，標普500、那斯達克指數跌0.64%、0.55%，僅費城半導體指數漲1.86%。

標普500指數主要類股大多收跌，僅通訊服務漲0.85%，科技、能源、原物料、健康照護、必需消費、工業、非必需消費跌0.34%至0.87%，金融、公用事業跌超過1%，不動產則大跌2.13%。

道瓊成分股多收低。Honeywell 跌 5.69%，美國運通跌 2.47%，Verizon Communications跌2.3%，陶氏化學漲2.31%，IBM漲1.35%。

科技股漲跌互見。亞馬遜漲0.08%，Meta漲4.4%，蘋果跌0.66%，Alphabet漲0.1%，微軟跌2.09%。

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%
7/27 美國第二季GDP率初值(季)	2.4%	1.8%	2%
7/27 美國6月耐用品訂單率(月)	4.7%	1%	1.7%
7/27 美國第二季個人消費支出物價指數率初值(季)	2.6%	--	4.1%
7/27 美國核心PCE物價指數率初值(季)	3.8%	4%	4.9%
7/27 美國6月商品貿易初值	-87.84B	--	-91.13B
7/27 美國當週初請失業金人數	221K	235K	228K
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

紐約油價漲1.14%，走高至79.82美元；布蘭特油價漲0.4%，走高至83.25美元。週四油市因石油輸出國家組織和結盟油國減產後供應趨緊，且市場再度對中國需求和全球成長前景充滿信心，讓油市投資人對原油前景看好，促使週四兩大國際油價走高。

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