

投資市場日報

2023年7月31日

美國、歐洲數據優於預期，經濟軟著陸機會增，國際股市大多收漲

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	3,851.76	2.22%	4.13%	6.71%	28.61%	52.12%
那斯達克指數	14,316.66	1.90%	2.02%	5.33%	17.09%	36.79%
日本日經225指數	32,759.23	-0.40%	1.41%	-1.31%	13.52%	25.54%
義大利FTSE MIB指數	29,500.20	-0.33%	2.24%	6.74%	8.95%	24.44%
台灣加權股價指數	17,292.93	0.30%	1.54%	2.11%	11.00%	22.32%
越南VN指數	1,207.67	0.86%	1.84%	6.09%	15.11%	19.92%
標準普爾500指數	4,582.23	0.99%	1.01%	4.69%	9.90%	19.34%
德國DAX指數	16,469.75	0.39%	1.81%	3.27%	3.44%	18.29%
韓國KOSPI綜合指數	2,608.32	0.17%	-0.06%	1.72%	4.27%	16.63%
法國CAC指數	7,476.47	0.15%	0.59%	2.61%	-0.20%	15.49%
印度BSE 30指數	66,160.20	-0.16%	-0.79%	3.51%	8.26%	8.74%
道瓊工業指數	35,459.29	0.50%	0.66%	4.75%	3.99%	6.98%
上海綜合	3,275.93	1.84%	3.42%	2.71%	-1.42%	6.04%
新加坡海峽時報指數	3,371.17	1.01%	2.83%	5.11%	3.08%	3.69%
英國金融時報指數	7,694.27	0.02%	0.40%	2.58%	-2.24%	3.25%
滬深300	3,992.74	2.32%	4.47%	3.96%	-0.90%	3.13%
印尼雅加達綜合指數	6,900.23	0.05%	0.28%	3.58%	-0.22%	0.72%
香港恆生指數	19,916.56	1.41%	4.41%	3.88%	0.11%	0.68%
馬來西亞吉隆坡指數	1,450.35	-0.06%	2.61%	4.46%	2.43%	-3.02%
泰國SET指數	1,543.27	0.00%	0.92%	5.20%	0.93%	-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	101.6200	-0.15%	0.54%	-1.25%	-0.04%	-1.84%
歐元	1.1024	0.66%	-0.51%	1.54%	0.15%	3.50%
英鎊	1.2855	0.60%	0.04%	1.68%	2.90%	6.53%
澳幣	0.6663	0.53%	-1.06%	0.63%	1.02%	-1.75%
瑞士法郎	0.8698	-0.20%	-0.38%	2.86%	2.45%	6.35%
日圓	140.7550	-0.84%	0.42%	2.90%	-3.66%	-6.21%
人民幣	7.1127	0.72%	1.27%	2.10%	-2.59%	-2.27%
離岸人民幣	7.1487	0.01%	0.56%	1.69%	-3.16%	-3.26%
新台幣	31.369	0.06%	-0.06%	-0.75%	-2.00%	-2.09%
印度盧比	82.2531	0.00%	-0.49%	-0.25%	-0.57%	0.58%
泰銖	34.2700	0.83%	0.55%	3.66%	-0.51%	0.79%
馬來西亞令吉	4.5545	0.00%	0.51%	2.59%	-2.03%	-3.27%
俄羅斯盧布	92.0600	0.00%	-1.54%	-2.78%	-12.84%	-20.67%
土耳其里拉	26.9312	0.11%	0.05%	-3.23%	-27.78%	-30.49%
波蘭羅提	4.0030	-0.08%	0.30%	1.56%	3.76%	9.68%
巴西雷亞爾	4.7337	-0.05%	-0.03%	1.66%	5.79%	11.68%
墨西哥披索	16.6847	-0.12%	0.82%	2.78%	7.88%	16.80%
南非蘭特	17.6304	0.02%	0.62%	6.84%	3.77%	-3.54%

資料來源：CMoney，截至2023年7月28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	7/28	52.03	0.22	0.42%
台中銀數位時代基金	7/28	65.74	0.09	0.14%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	7/27	12.20	-0.04	-0.33%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	7/27	9.88	0.01	0.10%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	7/27	17.0390	-0.2528	-1.46%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	7/27	9.7975	-0.0922	-0.93%
台中銀萬保貨幣市場基金	7/28	12.1987	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	7/27	10.2442	-0.0658	-0.64%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	7/27	10.1292	-0.0650	-0.64%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	7/27	10.2442	-0.0657	-0.64%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	7/27	10.1282	-0.0650	-0.64%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	7/27	10.4719	-0.0227	-0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	7/27	10.3555	-0.0225	-0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	7/27	10.4717	-0.0227	-0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	7/27	10.3565	-0.0224	-0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	7/27	9.2939	-0.0537	-0.57%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	7/27	9.1914	-0.0531	-0.57%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	7/27	9.2937	-0.0537	-0.57%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	7/27	9.1916	-0.0531	-0.57%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	7/28	14.27	0.05	0.35%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	7/28	13.70	0.05	0.37%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	7/28	14.28	0.05	0.35%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	7/28	13.71	0.05	0.37%

資料來源：CMoney，台中銀投信

一、亞洲

週五(7/28)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%。

消息指出日本可能正在尋求放棄其殖利率曲線控政策，導致週四美股全數開高走低。拖累週五亞洲市場地區股市大多開低，盤中日本央行宣布維持基準率不變，且將YCC政策調整的更加靈活，最終亞洲主要指數大多開低走高。

週四美股受到日本政策可能改變的消息影響，大多開高走低收跌，僅費城半導體指數收漲。影響台股週五早盤下跌近50點，最低來到17,179，隨後在半導體、AI類股的帶領下向上拉升並翻紅，最終加權股價指數上漲51點，收在17,292點。類股漲跌互見，電腦周邊大漲3.14%，玻璃陶瓷、電子零組件也漲1.78%、1.36%；弱勢股方面，資訊服務、造紙分別大跌1.98%、3.37%。

中國住建部週四表態要鬆綁房市政策，且中央政治局會議也表示要積極擴大國內需求，提振汽車大宗消費，激勵中國股市週五走高，上證、滬深300指數漲1.84%、2.32%，恆生指數也漲1.31%。產業板塊方面，券商板塊掀漲停潮，保險、銀行、釀酒、地產等板塊均走高，相較之下，中船系、貴金屬、空間計算等跌幅居前。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/28 日本央行利率決策	-0.1%	-0.1%	-0.1%
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
7/28 台灣第二季GDP率初值(年)	1.45%	0.8%	-2.87%
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指數跌0.2%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC40指數分別漲0.02%、0.39%、0.15%，義大利FTSE MIB指數跌0.29%。

週五德國公布的7月消費者物價指數率初值年增6.2%，符合預期且較6月的年增6.4%下降，且第二季GDP也優於預期，激勵週五歐洲股市上漲，最終歐洲股市大多收漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股漲跌互見，景氣循環消費、必需消費、原物料、金融、科技漲0.08%至0.58%，工業、健康照護、能源、不動產跌0.05%至0.56%，公用事業則跌1.05%。

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
7/28 法國7月消費者物價指數率初值(月)	0%	0.2%	0.2%
7/28 法國7月消費者物價指數率初值(年)	4.3%	4.3%	4.5%
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
7/28 德國7月消費者物價指數率初值(月)	0.3%	0.3%	0.3%
7/28 德國7月消費者物價指數率初值(年)	6.2%	6.2%	6.4%
7/28 德國第二季GDP率初值(季)	0%	0.1%	-0.1%
7/28 德國第二季GDP率初值(年)	-0.2%	-0.3%	-0.5%
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%
7/28 歐元區7月工業景氣指數	-9.4	-7.5	-7.2
7/28 歐元區7月消費信心指數	-15.1	-15.1	-16.1
7/28 歐元區7月經濟景氣	94.5	95	95.3

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

週五道瓊工業指數漲0.5%(+176.57點)，標普500和那斯達克指數跌0.99%(+44.82點)及1.9%(+266.55點)，美國10年公債利率由4.01%下降至3.96%，美元指數走低0.15%，來到101.62。

週五美國公布的6月個人消費支出物價指數年增3%，低於前期的3.8%，加上核心PCE物價指數由5月份的4.6%放緩至4.1%，且較預期的4.2%更低，為2021年9月以來最低，顯示通膨持續退燒，讓經濟軟著陸希望的機會提高，帶動週五的美股開高走高，最終道瓊工業指數漲0.5%，標普500、那斯達克指數漲0.99%、1.9%，費城半導體指數更是大漲2.22%。

標普500指數主要類股大多收漲，通訊服務漲2.3%，非必需消費、科技漲1.85%、1.48%，必需消費、原物料、工業、健康照護、金融、能源漲0.09%至0.99%，不動產、公用事業則跌超過0.24%、0.26%。

道瓊成分股多收高。英特爾漲6.6%，波音漲2.11%，寶僑漲2.83%，Verizon Communications漲1.43%，沃爾格林聯合博姿跌2.71%。

科技股大多收漲。亞馬遜漲3.9%，Meta漲4.42%，蘋果漲1.35%，Alphabet漲2.46%，微軟漲2.31%。

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%
7/28 美國6月個人消費支出物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.1%
7/28 美國6月個人消費支出物價指數率(年)	3%	3%	3.8%
7/27 美國核心PCE物價指數率初值(季)	3.8%	4%	4.9%
7/28 美國6月核心PCE物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.3%

7/28 美國6月核心PCE物價指數率(年)	4.1%	4.2%	4.6%
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%
7/28 美國7月蜜歇根大學消費者信心指數終值	71.6	72.6	64.4
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1.06%，走高至80.67美元；布蘭特油價漲0.74%，走高至84.41美元。投資人對於利率接近峰值的想法越來越活躍，美國經濟軟著陸的可能性也越來越高，加上油市健康的需求和供應減少，讓油市投資人對原油前景看好，促使週五兩大國際油價走高。

【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。