

投資市場日報

2024年4月11日

3月的CPI不降反升，引發公債殖利率飆升，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
日本日經225指數	39,581.81	-0.48%	0.33%	-0.27%	14.92%	18.28%
台灣加權股價指數	20,763.53	-0.16%	2.09%	4.94%	18.88%	15.80%
費城半導體指數	4,790.30	-1.65%	-2.31%	-3.38%	18.31%	14.72%
義大利FTSE MIB指數	34,039.63	0.27%	-1.28%	1.90%	11.79%	12.15%
越南VN指數	1,258.56	-0.34%	-1.02%	0.90%	8.35%	11.38%
標準普爾500指數	5,160.64	-0.95%	-0.98%	0.72%	7.89%	8.19%
德國DAX指數	18,097.30	0.11%	-1.47%	1.59%	8.43%	8.03%
那斯達克指數	16,170.36	-0.84%	-0.66%	0.53%	8.02%	7.72%
馬來西亞吉隆坡指數	1,553.51	0.00%	1.07%	0.89%	4.48%	6.80%
法國CAC指數	8,045.38	-0.05%	-1.32%	0.22%	8.34%	6.66%
印度BSE 30指數	75,038.15	0.47%	1.57%	1.24%	4.72%	3.87%
英國金融時報指數	7,961.21	0.33%	0.30%	3.94%	4.04%	2.95%
滬深300	3,504.71	-0.81%	-1.77%	-1.13%	6.94%	2.15%
道瓊工業指數	38,461.51	-1.09%	-1.70%	-0.67%	2.03%	2.05%
韓國KOSPI綜合指數	2,705.16	0.00%	-0.07%	0.93%	6.42%	1.88%
上海綜合	3,027.33	-0.70%	-1.37%	-0.61%	5.20%	1.76%
香港恆生指數	17,139.17	1.85%	2.48%	4.80%	6.47%	0.54%
印尼雅加達綜合指數	7,289.10	0.00%	1.58%	-1.42%	0.86%	0.22%
新加坡海峽時報指數	3,237.52	0.00%	0.46%	2.87%	1.81%	-0.08%
泰國SET指數	1,408.17	0.50%	2.36%	1.57%	-0.38%	-0.54%

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	105.1800	1.04%	0.92%	2.40%	2.75%	3.80%
歐元	1.0744	-1.02%	-0.25%	-1.81%	-2.14%	-2.91%
英鎊	1.2539	-1.18%	-0.21%	-2.39%	-1.78%	-1.63%
澳幣	0.6513	-1.72%	0.04%	-1.59%	-3.02%	-4.69%
瑞士法郎	0.9125	0.05%	-0.93%	-3.75%	-6.33%	-7.76%
日圓	152.9150	-0.76%	-0.76%	-3.96%	-4.94%	-7.50%
人民幣	7.2335	0.00%	0.03%	-0.68%	-1.02%	-1.95%
離岸人民幣	7.2622	-0.03%	-0.14%	-1.09%	-1.18%	-1.97%
新台幣	32.2440	-0.70%	-0.58%	-2.58%	-3.55%	-4.70%
印度盧比	83.4129	0.00%	0.17%	-0.83%	-0.42%	-0.17%
泰銖	36.7000	-1.02%	0.00%	-3.51%	-4.72%	-6.71%
馬來西亞令吉	4.7480	-0.01%	0.11%	-1.38%	-2.23%	-3.35%
俄羅斯盧布	92.9000	0.00%	-0.46%	-2.18%	-3.24%	-3.41%
土耳其里拉	32.2812	0.00%	-1.05%	-0.83%	-7.05%	-8.51%
波蘭羅提	3.9699	0.12%	-0.12%	-1.39%	0.08%	-0.94%
巴西雷亞爾	5.0673	0.23%	-0.09%	-1.97%	-3.74%	-4.25%
墨西哥披索	16.4600	0.35%	0.56%	2.15%	3.09%	2.84%
南非蘭特	18.7836	-0.09%	-0.56%	-0.76%	-0.60%	-2.63%

資料來源：CMoney，截至2024年4月10日

一、美國

週三(4/10)道瓊工業指數跌1.09%(-422.16點)，標普500、那斯達克指數跌0.95%(-49.27點)及0.84%(-136.28點)，美國10年期公債利率從4.36%上升至4.55%，美元指數走高1.04%，來到105.18。

美國即公布3月的消費者物價指數年增3.5%，高於預期的3.4%，而核心通膨年增3.8%，同樣高於預期的3.7%，凸顯出通膨壓力依舊頑固，美國10年期公債利率也跳升至去年11月以來新高的4.559%，數據公布後芝商所的FedWatch期貨市場定價指標顯示，市場預計6月降息的可能性只剩不到20%，導致週三美國股市走勢疲弱，最終週三的美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌1.09%，標普500、那斯達克指數跌0.95%、0.84%，費城半導體指數也跌1.65%。

標普500指數主要類股大多下跌。僅能源漲0.38%，通訊服務、必需消費、科技、工業跌0.22%至0.84%，健康照護、非必需消費、金融、原物料、公用事業跌超過1%，不動產則大跌4.1%。

道瓊成分股大多下跌。家得寶跌3%，英特爾跌2.95%，高盛跌2.42%，Nike跌2.2%，沃爾瑪漲1.39%。

科技股大多下跌。亞馬遜漲0.15%，Meta漲0.57%，蘋果跌1.11%，Alphabet跌0.29%，微軟跌0.71%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
4/10 美國3月核心通膨率(月)	0.4%	0.3%	0.4%
4/10 美國3月核心通膨率(年)	3.8%	3.7%	3.8%
4/10 美國3月消費者物價指數率(月)	0.4%	0.3%	0.4%
4/10 美國3月消費者物價指數率(年)	3.5%	3.4%	3.2%
4/10 美國2月批發庫存率(月)	0.5%	0.5%	-0.2%
4/10 美國當週EIA原油庫存變化	5.841M	2.366M	3.21M
4/10 美國當週EIA汽油庫存變化	0.715M	-1.32M	-4.256M

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數漲0.15%，英國FTSE100、德國DAX、義大利FTSE MIB指數漲

0.33%、0.11%、0.27%，法國CAC指數跌0.05%。

美國的3月的消費者物價指數不降反升，降低了聯準會提早降息的希望，促使週三的歐洲股市走勢震盪，最終週三歐洲股市漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲。工業、必需消費、健康照護、金融、科技、能源漲0.07%至0.63%，原物料、景氣循環消費跌0.17%、0.24%，公共事業、不動產則跌超過1%。

三、亞洲

週三台灣加權、日經225、中國上證、香港恆生指數跌0.16%、0.48%、0.7%、0.81%，南韓KOSPI、中國滬深300、印度BSE Sensex指數漲0.00%、1.85%、0.47%。東南亞主要股市漲跌互見，泰國股市漲0.5%，越南股市跌0.34%，新加坡、馬來西亞、印尼股市因回教開齋節而休市一日。

在美國即將公布通膨數據之際，市場大多保持謹慎的態度，促使週二的美國股市沒有太大的變動，影響週三的亞洲市場地區股市走勢震盪，在盤中無其他利多、利空消息影響下，最終亞洲主要指數大多漲跌互見。

週二的美國股市未有太大的變動，促使週三的台灣加權指數開盤後即開始在平盤上下震盪，盤中台積電逐漸收斂跌幅，帶動指數再度創下歷史新高，不過尾盤台積電出現賣單調節，導致指數收在單日最低點。權值股大多漲跌互見，台積電開低後最高拉抬至平盤，不過最後仍下跌0.49%，鴻海、台達電也以下跌作收，不過聯發科表態上漲3%，而今日新任閣揆確定由民進黨前主席卓榮泰擔任，政策相關股成為資金的注入地，包括重電線纜、生技以及軍工族群都有不錯的表現。最終台灣加權指數跌32點，收在20,763點。類股大多上漲，電子通路、數位雲端、生技醫療、營建、化生、百貨貿易漲超過1%，資訊服務、油電燃氣、水泥、紡織、水泥窯、綠能環保、通信網路、其他、觀光、電器電纜也漲超過0.5%；弱勢股方面，運動休閒、電機機械跌0.57%、0.81%，鋼鐵、電子零組件、電腦週邊、其他電子則跌超過1%。

惠譽週三發布最新報告，將中國信評展望從「穩定」調低至「負向」，並表示中國經濟面臨的不確定增加，且成長模式逐漸擺脫依賴房地產的模式，縮小的財政緩衝的空間，這是繼穆迪之後，另一家將中國信評展望改成「負向」的國際信評機構。消息一出再度衝擊投資人信心，導致週二的中國股市走勢疲弱，最終上證、滬深300指數跌0.7%、0.81%，不過恆生指數大漲1.85%。產業板塊方面，半導體、媒體、房地產類股下跌，農

業、保險、券商、汽車、醫藥、釀酒族群走低，煤炭、燃氣、電力類股上揚。

經濟數據	最新值	預估值	前值
4/10 台灣3月進口率(年)	7.1%	-2.4%	-17.8%
4/10 台灣3月出口率(年)	18.9%	8.5%	1.3%
4/10 台灣3月貿易順逆差	8.68B	7.66B	7.89B

四、國際油價

紐約油價漲1.15%，走高至86.21美元；布蘭特油價漲1.17%，走高至90.48美元。美國認為伊朗及其代理人即將對以色列發動大規模飛彈或無人機攻擊，使中東的緊張局勢再度升溫，促使週三的兩大國際油價走高。

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	4/10	62.27	-0.53	-0.84%
台中銀數位時代基金	4/10	83.22	0.34	0.41%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	4/9	11.29	0.03	0.27%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	4/9	8.99	0.03	0.33%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	4/9	15.3654	-0.1652	-1.06%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	4/9	8.6609	-0.0918	-1.05%
台中銀萬保貨幣市場基金	4/10	12.3012	0.0005	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	4/9	11.3015	0.0208	0.18%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	4/9	10.9725	0.0202	0.18%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	4/9	11.3014	0.0208	0.18%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	4/9	10.9713	0.0202	0.18%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	4/9	11.3377	0.0225	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	4/9	11.0080	0.0219	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	4/9	11.3373	0.0226	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	4/9	11.0092	0.0219	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	4/9	9.9753	0.0206	0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	4/9	9.6866	0.0199	0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	4/9	9.9750	0.0205	0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	4/9	9.6869	0.0200	0.21%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	4/10	17.08	0.05	0.29%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	4/10	15.49	0.05	0.32%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	4/10	17.10	0.05	0.29%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	4/10	15.56	0.05	0.32%

資料來源：CMoney，台中銀投信

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