

投資市場日報

2023年5月4日

鮑威爾言論稍令人失望且地區銀行擔憂未消，拖累美股指數走低

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	33,414.24	-0.80%	0.34%	-0.56%	-1.51%	0.81%
標準普爾500指數	4,090.75	-0.70%	0.86%	-0.82%	-1.11%	6.54%
那斯達克指數	12,025.33	-0.46%	1.44%	-1.35%	0.15%	14.89%
費城半導體指數	2,957.37	-1.32%	1.18%	-7.59%	-4.05%	16.79%
英國金融時報指數	7,788.37	0.20%	-0.82%	1.50%	-1.44%	4.52%
德國DAX指數	15,815.06	0.56%	0.12%	1.50%	2.19%	13.58%
法國CAC指數	7,403.83	0.28%	-0.84%	0.79%	2.35%	14.37%
義大利FTSE MIB指數	26,821.00	0.72%	-1.06%	-1.32%	-0.04%	13.14%
日本日經225指數	29,157.95	0.00%	2.61%	3.44%	5.99%	11.74%
韓國KOSPI綜合指數	2,501.40	-0.91%	0.67%	1.18%	0.85%	11.85%
台灣加權股價指數	15,553.41	-0.53%	1.16%	-1.98%	-0.32%	10.01%
上海綜合	3,323.27	0.00%	1.81%	0.82%	1.83%	7.58%
滬深300	4,029.09	0.00%	1.76%	-1.50%	-2.72%	4.07%
香港恆生指數	19,699.16	-1.18%	-0.29%	-3.48%	-9.05%	-0.42%
印度BSE 30指數	61,193.30	-0.26%	1.48%	3.53%	0.58%	0.58%
印尼雅加達綜合指數	6,812.72	-0.74%	-1.41%	-0.21%	-1.43%	-0.55%
馬來西亞吉隆坡指數	1,425.99	-0.01%	0.83%	-0.52%	-4.33%	-4.65%
新加坡海峽時報指數	3,262.01	-0.61%	-0.97%	-0.58%	-3.61%	0.33%
越南VN指數	1,049.12	0.00%	0.80%	-2.79%	-2.60%	4.17%
泰國SET指數	1,533.30	0.32%	-0.69%	-4.19%	-9.18%	-8.11%

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	101.33	-0.62%	-0.14%	-0.74%	-1.54%	-2.12%
歐元	1.1063	0.25%	0.12%	1.63%	1.49%	3.86%
英鎊	1.2561	0.40%	0.79%	1.57%	2.97%	4.10%
澳幣	0.6672	0.16%	0.78%	-0.12%	-5.53%	-1.62%
瑞士法郎	0.8845	0.31%	1.27%	3.21%	4.64%	4.58%
日圓	134.61	0.95%	-0.54%	-1.07%	-4.50%	-1.85%
人民幣	6.9121	0.24%	0.16%	-0.59%	-2.40%	0.56%
離岸人民幣	6.9209	-0.06%	0.20%	-0.79%	-1.65%	-0.08%
新台幣	30.746	0.09%	-0.09%	-0.97%	-3.36%	-0.12%
印度盧比	81.8165	-0.08%	-0.08%	0.33%	0.41%	1.08%
泰銖	34.0400	0.48%	0.58%	0.24%	-3.10%	1.49%
馬來西亞令吉	4.4525	0.18%	0.13%	-0.84%	-4.23%	-1.06%
俄羅斯盧布	79.5000	-0.32%	2.61%	-2.48%	-11.28%	-8.11%
土耳其里拉	19.4781	-0.02%	-0.21%	-1.48%	-3.39%	-3.89%
波蘭羅提	4.1448	0.10%	0.33%	3.84%	5.25%	5.93%
巴西雷亞爾	4.9957	0.37%	0.31%	1.51%	2.99%	5.82%
墨西哥披索	17.9440	-0.23%	0.74%	0.47%	5.75%	8.59%
南非蘭特	18.2956	-0.22%	-0.09%	-3.09%	-4.54%	-7.04%

資料來源：CMoney，截至2023年5月3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	5/3	44.89	-0.18	-0.40%
台中銀數位時代基金	5/3	58.07	-0.18	-0.31%
台中銀台灣主流中小基金	5/3	34.17	-0.24	-0.70%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	5/2	12.25	0.00	0.00%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	5/2	9.73	0.00	0.00%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	5/2	17.5532	0.0000	0.00%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	5/2	9.8885	0.0000	0.00%
台中銀萬保貨幣市場基金	5/3	12.1673	0.0003	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	5/2	9.4773	-0.0524	-0.55%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	5/2	9.4045	-0.0520	-0.55%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	5/2	9.4773	-0.0523	-0.55%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	5/2	9.4036	-0.0520	-0.55%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	5/2	9.4904	-0.0645	-0.68%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	5/2	9.4187	-0.0640	-0.67%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	5/2	9.4902	-0.0645	-0.68%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	5/2	9.4194	-0.0641	-0.68%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	5/2	8.7261	-0.0593	-0.67%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	5/2	8.6608	-0.0589	-0.68%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	5/2	8.7259	-0.0594	-0.68%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	5/2	8.6610	-0.0589	-0.68%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	5/3	12.81	-0.15	-1.16%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	5/3	12.47	-0.23	-1.81%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	5/3	12.81	-0.15	-1.16%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	5/3	12.48	-0.23	-1.81%

資料來源：CMoney · 台中銀投信

一、亞洲

週三(5/3)台灣加權、南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別跌0.44%、0.91%、1.18%、0.26%，日本和中國休市。東南亞主要股市走低，新加坡、馬來西亞、印尼等股市跌0.01%至0.74%，泰國小漲0.32%，越南休市。

雖然摩根大通收購第一共和銀行有助於控制銀行業風險，然而本週預期美聯儲繼續升息的機率頗高，市場對再升息使地區銀行業營運穩定性感到擔憂，促使美股主要指數出現較明顯下挫。此股負面情緒延續至週三亞洲市場，地區股市開低走低，不佳的氛圍延續至收盤，主要指數幾乎皆走低。

市場對地區銀行營運前景具疑慮令美股四大指數週二較明顯收低，負面效應拖累台股週三開低。盤中主要處於低位波動且未出現有效拉升，加權股價指數最終跌83點，收在15,553點。類股大多受挫，電子回跌0.5%為大盤主要拖累，族群內的半導體、光電、電腦及週設、其他電子等表現不理想。非電子產業的運輸、電機機械、資訊服務等下挫超過1%，金融保險、鋼鐵、塑膠、汽車、造紙、觀光、百貨貿易等也走低。

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數漲0.31%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.56%、0.2%、0.28%、0.77%。

經過前一日較明顯的下跌修正後，在美聯儲結束會議的前夕，歐洲市場似乎對於5月再溫和升息後，美聯儲可能釋出暫停升息訊號，有機會離結束緊縮循環更近一步樂觀看待，使週三投資者情緒好轉，資金逢低進場的意願提高，推助歐股迎來良好開局。盤中維持平盤以上波動，美股上午盤走勢穩定，助歐股正面走勢維持至收盤，主要指數順利收漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股僅景氣循環消費跌1.15%，其餘走升。能源大漲2%，公用事業、金融、非景氣循環消費、科技、不動產、工業、健康照護、原物料等0.03%至0.83%。

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.8%(-270.29點)、0.7%(-28.83點)、0.46%(-55.18點)，美國10年公債利率由3.433%下滑至3.339%，美元指數走低0.62%，來到101.33。

週二盤後AMD、福特汽車、星巴克公布的首季每股盈餘及營收皆擊敗市場預估，其中較受矚目的AMD預期第二季營收介於50至56億美元，中位數53億美元則低於分析師預估的55億美元，前景指引較令人失望些。不過，AMD股價雖然受挫，但並未影響美股開局走升，投資者似乎對美聯儲會議後可能會釋出暫停升息有所期待，使股市指數在會議結束前維持溫和偏多走勢。

美聯儲會議決定再升息1碼，基準利率來到5%至5.25%，為去年3月以來連續第10次加息，也是連續第三次緩步升息。本次會議聲明的利率指引刪除預計可能適合增加緊縮的言詞，重申將密切關注未來訊息，並評估其對貨幣政策的影響，令市場朝可能暫停升息解讀，一度激勵股市走高。

不過，主席鮑威爾在記者會內仍強調致力於達到通膨2%目標，表示降低通膨方面仍有一段長路要走，未明確給出準備暫停升息的說法，並不排除會採取更多措施的可能。在言論模稜兩可，且市場對地區銀行穩定性的擔憂未消退之下，最終三大指數下行收低，費城半導體指數跌1.32%，KBW銀行指數走低1.89%。

標普500指數主要類股皆收低，原物料、金融、能源等下挫1.11%至1.92%，健康照護、通訊服務、公用事業、工業、不動產、非必需消費、必需消費、科技等跌0.11%至0.83%。

道瓊工業指數成分股8成收於平盤之下，9檔個股跌幅達1%。其中，連鎖藥局Walgreens下挫4.6%，摩根大通、Amgen、Chevron等跌超過2%，高盛、波音、嬌生等走低1%以上，聯合健康集團、微軟、Home Depot等也收低。

鮑威爾並未明確釋出可能暫停升息言論令市場感到失望，促使那斯達克指數連續第三天走低。其中，前100大個股超過半數收漲，科技巨頭蘋果、微軟、Meta等收於平盤之下，半導體大廠AMD挫低9.2%，高通、NXP、美光、Nvidia等跌1%以上。

經濟數據	最新值	預估值	前值
4月ADP民間就業增長	29.6萬	14.8萬	14.2萬
4月ISM非製造業PMI	51.9	51.8	51.2
4月ISM非製造業PMI – 就業	50.8	—	51.3
4月ISM非製造業PMI – 新訂單	56.1	—	52.2
4月ISM非製造業PMI – 支付價格	59.9	—	59.5

4月ISM非製造業PMI – 商業活動	52.0	54.5	55.4
基準利率	5%~5.25%	5%~5.25%	4.75%~5%

標準普爾500企業季度財報結果：

公司名稱	實際每股盈餘 (美元)	預估每股盈餘 (美元)	實際營收 (億美元)	預估營收 (億美元)
高通 (盤後公布)	2.15	2.15	92.7	91.2

四、國際油價

紐約油價跌4.9%，走低至68.15美元；布蘭特油價跌4.51%，走低至71.92美元。雖然美國一週原油庫存減少，但美聯儲繼續溫和升息，油市投資者對於高利率恐壓抑經濟發展，進而拖累原油需求的擔憂較高，促使週三兩大油價走低。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存減少128萬桶，優於預估的減少110萬桶；汽油庫存增加174.3萬桶，差於預估的減少115.7萬桶。

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