

# 投資市場日報

2023年5月5日

## 歐央行續升息且區域性銀行擔憂明顯上升，拖累美國和歐洲股市走低

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	33,127.74	-0.86%	-2.06%	-0.82%	-2.35%	-0.06%
標準普爾500指數	4,061.22	-0.72%	-1.79%	-0.96%	-1.82%	5.77%
那斯達克指數	11,966.40	-0.49%	-1.45%	-1.32%	-0.34%	14.33%
費城半導體指數	2,941.63	-0.53%	0.00%	-6.39%	-4.56%	16.17%
英國金融時報指數	7,702.64	-1.10%	-1.65%	0.89%	-2.52%	3.37%
德國DAX指數	15,734.24	-0.51%	-0.42%	0.84%	1.67%	13.00%
法國CAC指數	7,340.77	-0.85%	-1.91%	-0.06%	1.48%	13.39%
義大利FTSE MIB指數	26,670.29	-0.61%	-1.80%	-1.32%	-0.61%	12.50%
日本日經225指數	29,157.95	0.00%	2.46%	3.08%	5.99%	11.74%
韓國KOSPI綜合指數	2,500.94	-0.02%	0.21%	0.82%	0.83%	11.83%
台灣加權股價指數	15,609.03	0.36%	1.28%	-1.63%	0.04%	10.41%
上海綜合	3,350.46	0.82%	1.97%	1.14%	2.67%	8.46%
滬深300	4,030.25	0.03%	1.05%	-1.78%	-2.69%	4.10%
香港恆生指數	19,948.73	1.27%	0.55%	-1.61%	-7.90%	0.85%
印度BSE 30指數	61,749.25	0.91%	1.81%	4.47%	1.49%	1.49%
印尼雅加達綜合指數	6,844.03	0.46%	-1.46%	0.16%	-0.98%	-0.10%
馬來西亞吉隆坡指數	1,425.99	0.00%	0.56%	-0.25%	-4.33%	-4.65%
新加坡海峽時報指數	3,269.18	0.22%	-0.39%	-1.27%	-3.40%	0.55%
越南VN指數	1,040.61	-0.81%	0.09%	-3.51%	-3.39%	3.33%
泰國SET指數	1,533.30	0.00%	0.14%	-3.81%	-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	101.42	0.08%	-0.08%	-0.17%	-1.46%	-2.03%
歐元	1.1014	-0.40%	0.05%	1.18%	1.04%	3.40%
英鎊	1.2574	0.04%	0.66%	1.67%	3.07%	4.20%
澳幣	0.6694	0.30%	1.48%	0.21%	-5.22%	-1.30%
瑞士法郎	0.8860	0.03%	0.58%	3.04%	4.47%	4.41%
日圓	134.24	0.27%	1.09%	-0.80%	-4.24%	-1.59%
人民幣	6.9066	0.14%	0.32%	-0.51%	-2.32%	0.65%
離岸人民幣	6.9180	0.01%	0.06%	-0.75%	-1.61%	-0.03%
新台幣	30.666	0.28%	0.15%	-0.70%	-2.48%	0.15%
印度盧比	81.7770	0.00%	0.00%	0.41%	0.58%	1.16%
泰銖	33.8450	0.58%	0.85%	0.82%	-2.54%	2.07%
馬來西亞令吉	4.4530	-0.01%	0.17%	-0.85%	-4.24%	-1.07%
俄羅斯盧布	78.5000	-0.39%	2.25%	-1.24%	-10.16%	-6.94%
土耳其里拉	19.4914	-0.04%	-0.21%	-1.55%	-3.46%	-3.97%
波蘭羅提	4.1683	-0.09%	-0.36%	3.25%	4.65%	5.33%
巴西雷亞爾	4.9845	0.72%	0.47%	1.74%	3.23%	6.06%
墨西哥披索	17.9135	0.29%	0.47%	0.63%	5.92%	8.77%
南非蘭特	18.2976	0.07%	-0.02%	-3.10%	-4.56%	-7.06%

資料來源：CMoney，截至2023年5月4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	5/4	44.87	-0.02	-0.04%
台中銀數位時代基金	5/4	58.23	0.16	0.28%
台中銀台灣主流中小基金	5/4	34.24	0.07	0.20%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	5/3	12.25	0.00	0.00%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	5/3	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)	5/3	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)	5/3	9.8885	0.0000	0.00%
台中銀萬保貨幣市場基金	5/4	12.1677	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	5/3	9.4486	-0.0287	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	5/3	9.3650	-0.0395	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	5/3	9.4485	-0.0288	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	5/3	9.3641	-0.0395	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	5/3	9.4656	-0.0248	-0.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	5/3	9.3831	-0.0356	-0.38%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	5/3	9.4654	-0.0248	-0.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	5/3	9.3838	-0.0356	-0.38%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	5/3	8.7033	-0.0228	-0.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	5/3	8.6281	-0.0327	-0.38%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	5/3	8.7031	-0.0228	-0.26%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	5/3	8.6282	-0.0328	-0.38%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	5/4	12.75	-0.06	-0.47%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	5/4	12.41	-0.06	-0.48%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	5/4	12.75	-0.06	-0.47%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	5/4	12.42	-0.06	-0.48%

資料來源：CMoney · 台中銀投信

## 一、亞洲

週四(5/4)台灣加權、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數分別漲0.36%、0.82%、0.03%、1.27%、0.91%，南韓KOSPI指數跌0.02%，日本休市。東南亞主要股市漲跌不一，新加坡和印尼股市漲0.22%與0.46%，越南股市跌0.81%，馬來西亞和泰國休市。

美聯儲會後聲明令市場朝暫停升息的鴿派解讀，而主席鮑威爾記者會雖然指出會議內官員有討論暫停升息，且離終點越來越近，但指出通膨水平仍偏高，抗通膨依然有一段長路要走，需要一段時間通膨才可能進一步下降，因此不適合降息，投資者對此感到失望，加上對地區銀行的擔憂未消退，美股主要指數皆收低。此股較不佳的氛圍並未完全延續至週四亞洲，市場對美聯儲6月起暫停升息具期待，同時中國五一長假的消費數據相當亮眼，投資者信心回升，亞洲股市大多呈現溫和偏多走勢，盤中並未出現明顯改變，最終主要股市指數大多收漲。

在美股四大指數收低且地區銀行擔憂持續，以及美聯儲後續可能暫停升息等多空因素影響下，台股早盤較明顯上下震盪。不過，投資者逐漸消化相關訊息，而且後續進入暫停升息的機率明顯提高，使股市走勢逐漸穩定處於平盤之上，最終加權股價指數漲55點，收在15,609點。類股大多走升，電子漲0.3%，族群內的半導體、電子零組件、電腦及週設、光電、電子通路等皆收漲。非電子產業的造紙大漲3%，生技醫療、觀光、資訊服務、橡膠等走高1%以上，金融保險則漲0.4%。

中國從長假回歸，根據文旅部統計，今年五一長假的國內旅遊人次達2.74億人次，消費超過1,480億人民幣，高於疫情前2019年同期的1.95億人次及1,176億人民幣，解封後的旅遊消費動能大爆發，市場對經濟前景趨向樂觀，支持受美股影響開低的中國股市震盪拉升。上證和滬深300指數上午盤走勢分歧，下午盤走勢趨穩，最終二指數順利收漲。

產業板塊有跌有漲，遊戲大漲6.4%，銀行和非銀行金融走高2%以上，煤炭、鋼鐵、醫藥等小漲，而科技表現較不理想，半導體、人工智能、軟件、雲計算等下挫超過2%，通信和大數據跌1%以上，長假結束後消費利多消失，旅遊挫低4.6%，酒、食品飲料、餐飲等跌1%左右，房地產、光伏、新能源車等也走低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
財新中國4月製造業PMI	49.5	50.3	50.0

## 二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數跌0.47%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.51%、1.1%、0.85%、0.61%。

雖然美聯儲會後聲明暗示可能暫停升息，但主席鮑威爾的言論則打壓相關預期，而且讓人認為今年或許不會有降息可能，市場對此感到失望拖累美股週三較明顯收低，牽累週四歐股開局，早盤開低後走低。市場謹慎等待歐央行會議結論，觀望氛圍較濃厚。

歐央行會議決定僅升息1碼，基準利率來到3.75%，跟隨美聯儲緩和緊縮的步伐，為2008年11月以後首見的利率水平。歐央行聲明表示潛在的價格壓力仍強勁，同時過去的加息正在有力地傳導到歐元區的融資和貨幣條件，而傳導到實體經濟的情況仍不確定，未來的決定將確保政策利率將達到足夠的限制性水平，以實現通膨率及時恢復到2%的中期目標，並在必要時保持於此一水平，而數據結果將是未來主要評估依據。同時，主席Lagarde於記者會表示通膨前景具上行風險，尚未到暫停升息的時機。明顯以抗通膨的鷹派立場為主，投資者不佳的情緒較難以有效扭轉，主要股市指數最終收低。

泛歐Stoxx 600指數主要類股雖然漲稍微多於跌，但景氣循環消費下挫1.03%，帶來較明顯下行壓力，金融、科技、工業等走低0.15%至0.72%，而公用事業強漲1.09%，健康照護、不動產、非景氣循環消費、能源、原物料等走升0.05%至0.83%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
西班牙4月服務業PMI	57.9	59.9	59.4
西班牙4月綜合PMI	56.3	—	58.2
義大利4月服務業PMI	57.6	56.5	55.7
義大利4月綜合PMI	55.3	—	55.2
法國4月服務業PMI終值	54.6	56.3	53.9
法國4月綜合PMI終值	52.4	53.8	52.7
德國4月服務業PMI終值	56.0	55.7	53.7
德國4月綜合PMI終值	54.2	53.9	52.6
歐元區4月服務業PMI終值	56.2	56.6	55.0
歐元區4月綜合PMI終值	54.1	54.4	53.7
英國4月服務業PMI終值	55.9	54.9	52.9
英國4月綜合PMI終值	54.9	53.9	52.2

歐元區3月生產者物價指數增長率(季)	-1.6%	-1.7%	-0.4%
歐元區3月生產者物價指數增長率(年)	5.9%	5.9%	13.3%
歐央行基準利率	3.75%	3.75%	3.5%
歐央存款利率	3.25%	3.25%	3%

### 三、美國

週四道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.86%(-286.5點)、0.72%(-29.53點)、0.49%(-58.93點)，美國10年公債利率由3.339%升至3.377%，美元指數走升0.08%，來到101.42。

地區銀行PacWest銀行於週三盤後表示考慮出售的選項，在美聯儲繼續溫和升息之下，讓人對美國銀行業營運前景的擔憂上升，使週四美股早盤開低並偏弱震盪。負面的市場情緒於盤中並未有明顯改善，PacWest銀行暴跌50%，衝擊KBW地區銀行指數下挫3.5%，最終三大指數再度收低，費城半導體指數也續跌0.53%。

標普500指數主要類股僅公用事業和不動產漲0.73%及0.92%，其餘皆走低。工業、能源、通訊服務、金融等下挫1.09%至1.29%，必需消費、科技、原物料、非必需消費、健康照護等跌0.29%至0.81%。

道瓊工業指數成分股8成收於平盤之上，10檔個股跌幅達1%。其中，迪士尼挫低3.3%，Home Depot、Caterpillar、Nike、高盛、美國運通等下挫超過2%，波音和摩根大通跌1%以上。

市場擔憂情緒較明顯，拖累那斯達克指數連四天收低。其中，前100大個股約6成收低，科技巨頭Meta下挫1.6%，蘋果和Alphabet跌0.6%以上，半導體大廠高通下挫5.5%，NXP、KLA、Nvidia、美光、博通等跌幅達0.5%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
一週初申請失業救濟金人數	24.2萬	24萬	22.9萬

### 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)
蘋果	1.52	1.43	948.4	929.6

(盤後公布)				
--------	--	--	--	--

#### 四、國際油價

紐約油價跌0.06%，走低至68.56美元；布蘭特油價漲0.35%，走升至72.58美元。經過連日修正後，在歐央行也放緩升息步伐之下，暫時讓油市投資者對政策前景的擔憂稍微舒緩，助油價走勢有所回升。不過，投資市場風險情緒不佳，因此無法提供足夠正面效應支持，最終週四兩大國際油價形成溫和漲跌互見走勢

**【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。