

投資市場日報

2023年5月12日

地區銀行和企業財報擔憂拖累美股，而英央行續升息帶給歐股影響

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	33,309.51	-0.66%	0.55%	-1.11%	-1.65%	0.49%
標準普爾500指數	4,130.62	-0.17%	1.71%	0.53%	0.98%	7.58%
那斯達克指數	12,328.51	0.18%	3.03%	2.47%	5.21%	17.79%
費城半導體指數	2,978.72	-0.63%	1.26%	-4.20%	-1.08%	17.64%
英國金融時報指數	7,730.58	-0.14%	0.36%	-0.71%	-1.93%	3.74%
德國DAX指數	15,834.91	-0.39%	0.64%	1.15%	3.44%	13.73%
法國CAC指數	7,381.78	0.28%	0.56%	-0.12%	3.54%	14.03%
義大利FTSE MIB指數	27,098.89	-0.61%	1.61%	-1.55%	-0.62%	14.31%
日本日經225指數	29,126.72	0.02%	-0.11%	4.31%	5.26%	11.62%
韓國KOSPI綜合指數	2,491.00	-0.22%	-0.40%	-2.23%	0.86%	11.38%
台灣加權股價指數	15,514.64	-0.81%	-0.60%	-2.51%	-0.46%	9.74%
上海綜合	3,309.55	-0.29%	-1.22%	-0.12%	1.50%	7.13%
滬深300	3,990.66	-0.16%	-0.98%	-2.67%	-2.82%	3.07%
香港恆生指數	19,743.79	-0.09%	-1.03%	-3.62%	-6.83%	-0.19%
印度BSE 30指數	61,904.52	-0.06%	0.25%	2.90%	2.01%	1.75%
印尼雅加達綜合指數	6,755.94	-0.82%	-1.29%	-0.81%	-1.81%	-1.38%
馬來西亞吉隆坡指數	1,425.18	-0.04%	-0.06%	-0.75%	-3.35%	-4.70%
新加坡海峽時報指數	3,229.55	-0.39%	-1.21%	-2.07%	-3.90%	-0.67%
越南VN指數	1,057.12	-0.11%	1.59%	-1.15%	0.17%	4.97%
泰國SET指數	1,567.40	-0.14%	2.22%	-1.86%	-5.84%	-6.07%

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	102.07	0.58%	0.66%	-0.13%	-1.51%	-1.40%
歐元	1.0916	-0.12%	-1.00%	-0.10%	1.62%	2.49%
英鎊	1.2511	-0.44%	-0.79%	0.70%	3.22%	3.68%
澳幣	0.6702	-0.50%	-0.43%	0.60%	-3.46%	-1.18%
瑞士法郎	0.8946	0.09%	-0.35%	0.27%	3.29%	3.41%
日圓	134.50	0.13%	-0.27%	-0.40%	-3.00%	-1.72%
人民幣	6.9487	-0.13%	-0.54%	-0.94%	-2.14%	0.03%
離岸人民幣	6.9602	0.01%	-0.62%	-1.11%	-1.96%	-0.64%
新台幣	30.738	-0.03%	-0.25%	-0.85%	-1.96%	-0.09%
印度盧比	82.0849	-0.16%	-0.41%	-0.08%	0.50%	0.74%
泰銖	33.7550	-0.10%	0.27%	1.44%	-0.37%	2.35%
馬來西亞令吉	4.4625	-0.16%	-0.21%	-1.08%	-3.01%	-1.28%
俄羅斯盧布	77.0000	-0.38%	0.54%	7.00%	-4.63%	-5.11%
土耳其里拉	19.9132	-1.76%	-2.07%	-2.99%	-5.42%	-5.99%
波蘭羅提	4.1587	0.02%	-0.24%	1.83%	7.48%	5.57%
巴西雷亞爾	4.9308	0.60%	0.46%	0.17%	6.45%	7.22%
墨西哥披索	17.5830	0.14%	0.96%	2.80%	6.34%	10.81%
南非蘭特	19.2031	-0.17%	-4.11%	-4.30%	-6.58%	-11.43%

資料來源：CMoney，截至2023年5月11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	5/11	44.24	-0.59	-1.32%
台中銀數位時代基金	5/11	57.67	-0.95	-1.62%
台中銀台灣主流中小基金	5/11	33.64	-0.44	-1.29%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	5/10	11.98	0.06	0.50%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	5/10	9.54	0.06	0.63%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	5/10	17.2074	0.1218	0.71%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	5/10	9.7159	0.0729	0.76%
台中銀萬保貨幣市場基金	5/11	12.1701	0.0003	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	5/10	9.5126	0.0628	0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	5/10	9.4285	0.0623	0.67%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	5/10	9.5126	0.0628	0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	5/10	9.4276	0.0622	0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	5/10	9.5596	0.0670	0.71%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	5/10	9.4763	0.0665	0.71%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	5/10	9.5595	0.0671	0.71%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	5/10	9.4770	0.0665	0.71%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	5/10	8.7746	0.0491	0.56%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	5/10	8.6987	0.0487	0.56%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	5/10	8.7744	0.0491	0.56%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	5/10	8.6989	0.0487	0.56%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	5/11	12.30	-0.25	-1.99%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	5/11	11.97	-0.25	-2.05%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	5/11	12.32	-0.25	-1.99%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	5/11	11.99	-0.24	-1.96%

資料來源：CMoney · 台中銀投信

一、亞洲

週四(5/11)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex 指數分別跌0.81%、0.22%、0.29%、0.16%、0.09%、0.06%，日經225指數小漲0.02%。東南亞主要股市走低，馬來西亞、越南、泰國、新加坡、印尼等股市跌0.04%至0.82%。

美國通膨年增率低於預期，令人對美聯儲後續暫停升息的期待感上升，帶動科技股較明顯走高。此股氛圍大致延續至週四亞洲市場，地區股市大多走升，同時中國4月通膨增長率再度下滑，市場對結果的解讀並未相當正面，但也未帶來非常大的負面影響，整體股市最終大多溫和收低。

雖然美國科技股展現強勁漲勢，但對週四台股的帶動並不明顯，而半導體雙雄台積電和聯發科4月營收形成一好一壞的兩樣情，14家金控前4月獲利賺逾千億元，但年減4成，令人對企業營運狀態有所疑慮，台股開低震盪走低，加權股價指數最終跌127點，收在15,514點。類股大多偏弱，電子跌0.8%，族群內電子零組件和其他電子下挫超過1%，半導體、電子通路、光電等也走低，而非電子產業的生技醫療、運輸、造紙、電器電纜、玻璃陶瓷等跌超過2%，鋼鐵、電機機械、汽車、資訊服務、水泥、紡織纖維、化工、橡膠等跌1%以上。

中國4月消費通膨率月減0.1%和年增0.1%，低於預估的月增0%及年增0.4%，年增率連4個月下滑，為2021年6月以來最低；4月生產者物價指數年減3.6%，低於預估年減3.2%及前值年減2.5%，連7個月負成長且為2020年5月以來最大減幅。結果有助於政府加大寬鬆力度的空間，但也顯示消費動能應有持續減弱跡象，對股市的支持並不明顯，上證和滬深300二指數下午盤轉跌，最終雙雙小幅收低。

產業板塊普遍偏弱，大數據和雲計算下挫超過2%，人工智能、軟件、有色金屬、軍工等跌1%以上，銀行、證券、房地產、酒、食品飲料、餐飲、旅遊、醫療保健、汽車等走低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
中國4月消費通膨增長率(月)	-0.1%	0%	-0.3%
中國4月消費通膨增長率(年)	0.1%	0.4%	0.7%
中國4月生產者物價指數增長率(年)	-3.6%	-3.2%	-2.5%
日本4月服務業現況調查指數	54.6	54.1	53.3
日本4月服務業前景調查指數	55.7	—	54.1

二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數微跌0.004%，德國DAX、英國FTSE100、義大利FTSE MIB指數跌0.39%、0.14%、0.61%，法國CAC40指數小漲0.28%。

本週以來歐洲股市表現屬於偏弱，備受矚目的美國通膨增長稍微低於預期，帶動科技股漲勢，雖然並未支持週三歐股收漲，但投資者經過一晚消化後，似乎對美聯儲暫停升息的期待感上升，帶動週四歐股早盤開高。不過，漲勢動能並未有效維持，加上英國央行持續升息且央行長Andrew Bailey表示不排除未來需要繼續升息的可能，市場對緊縮前景仍有所擔憂，加上美股上午盤走勢也不穩定，最終歐洲主要指數大多收低。

英國央行會議決定再升息1碼，基準利率來到4.5%，為連續第12次升息，回至2008年10月水平。同時，英國央行預估今年GDP增長率由負0.5%上修為正0.25%，而2023年通膨率雖然由先前預估的4%調升至5%，但也將較3月的通膨年增率10.1%大幅走緩，因此英央行預期今年經濟有機會不陷入衰退，且通膨可望明顯滑落。

泛歐Stoxx 600指數主要類股漲跌各半，能源、健康照護、不動產、非景氣循環消費、景氣循環消費等漲0.33%至0.74%，而公用事業、工業、科技、原物料、金融等跌0.22%至0.71%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國央行基準利率	4.5%	4.5%	4.25%

三、美國

週四道瓊工業和標普500指數跌0.66%(-221.82點)與0.17%(-7.02點)，那斯達克指數漲0.18%(+22.06點)，美國10年公債利率由3.445%下滑至3.386%，美元指數走升0.58%，來到102.07。

盤前公布的4月生產者物價指數月增0.2%和年增2.3%，低於預估的月增0.3%和年增2.4%，年增率連10個月走緩且為2021年1月以來最低；4月核心生產者物價指數年增3.2%，低於預估的3.3%，連7個月下滑且為2021年3月以來最低；一週初申請失業救濟金人數由24.2萬升至26.4萬人，高於預估的24.5萬人，為2021年10月以來最高。數據結果顯示通膨壓力進一步舒緩，但生產成本持續下滑使人對消費動能有疑慮，加上初申請

救濟金人數上升，市場對經濟前景較保守看待。

地區銀行PacWest的報告指出在報導該行正與潛在收購者接觸後，上週存款減少9.5%，市場對區域銀行的擔憂再度上升，而經濟數據結果未能帶來足夠強勁的提振，美股主要指數早盤大多開低。盤中科技股逐漸回升，但迪士尼財報表現不理想帶來壓抑，最終道瓊工業和標普500二指數收低，那斯達克指數小漲，費城半導體指數跌0.63%，KBW區域銀行指數則下挫2.37%。

標普500指數主要類股跌多於漲，不動產、公用事業、能源等挫低1.02%至1.24%，金融、健康照護、科技、工業、原物料等跌0.2%至0.99%。

道瓊工業指數成分股8成收於平盤之下，7檔個股跌幅達1%。其中，財報不理想拖累迪士尼下挫8.7%，英特爾和陶氏化工跌3%及2%，Caterpillar、Walgreens、漢諾威、Nike等走低超過1%，權重股聯合健康集團、高盛、微軟等也收低。

生產者物價指數增長率繼續下滑，令人對暫停升息更為樂觀，支持那斯達克指數續漲。其中，雖然前100大個股不到半數收漲，但科技巨頭Alphabet強漲4%，亞馬遜和Meta走高超過1.1%，蘋果小幅走升，Netflix和特斯拉大漲2.7%及2.1%，為支持指數延續漲勢的重要個股。

經濟數據	最新值	預估值	前值
4月生產者物價指數增長率(月)	0.2%	0.3%	-0.4%
4月生產者物價指數增長率(年)	2.3%	2.4%	2.7%
4月核心生產者物價指數增長率(月)	0.2%	0.2%	0%
4月核心生產者物價指數增長率(年)	3.2%	3.3%	3.4%
一週初申請失業救濟金人數	26.4萬	24.5萬	24.2萬

四、國際油價

紐約油價跌1.57%，走低至71.42美元；布蘭特油價跌1.08%，走低至75.59美元。油市投資者對美國債務上下協商陷僵局，潛在違約風險可能影響未來發展前景的擔憂上升，加上投資市場風險情緒不佳，促使週四兩大國際油價走低。

【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。