

投資市場日報

2023年5月15日

企業財報及穩健數據助歐股走升，但市場對美國前景具疑慮拖累美股

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	33,300.62	-0.03%	-1.11%	-1.03%	-1.68%	0.46%
標準普爾500指數	4,124.08	-0.16%	-0.29%	0.79%	0.82%	7.41%
那斯達克指數	12,284.74	-0.36%	0.40%	2.98%	4.84%	17.37%
費城半導體指數	2,972.85	-0.20%	-1.16%	-2.61%	-1.27%	17.41%
英國金融時報指數	7,754.62	0.31%	-0.31%	-0.90%	-1.62%	4.06%
德國DAX指數	15,913.82	0.50%	-0.30%	1.34%	3.96%	14.29%
法國CAC指數	7,414.85	0.45%	-0.24%	0.24%	4.00%	14.54%
義大利FTSE MIB指數	27,347.32	0.92%	0.00%	-1.02%	0.29%	15.36%
日本日經225指數	29,388.30	0.90%	0.79%	4.65%	6.21%	12.62%
韓國KOSPI綜合指數	2,475.42	-0.63%	-1.02%	-2.95%	0.23%	10.69%
台灣加權股價指數	15,502.36	-0.08%	-0.79%	-2.70%	-0.54%	9.65%
上海綜合	3,272.36	-1.12%	-1.86%	-1.65%	0.36%	5.93%
滬深300	3,937.76	-1.33%	-1.97%	-3.89%	-4.10%	1.71%
香港恆生指數	19,627.24	-0.59%	-2.11%	-3.36%	-7.38%	-0.78%
印度BSE 30指數	62,027.90	0.20%	1.59%	2.71%	2.22%	1.95%
印尼雅加達綜合指數	6,707.76	-0.71%	-1.18%	-1.34%	-2.51%	-2.09%
馬來西亞吉隆坡指數	1,422.92	-0.16%	-0.57%	-0.82%	-3.50%	-4.85%
新加坡海峽時報指數	3,208.55	-0.65%	-1.78%	-2.36%	-4.53%	-1.32%
越南VN指數	1,066.90	0.93%	2.56%	-0.24%	1.10%	5.94%
泰國SET指數	1,561.35	-0.39%	1.83%	-1.97%	-6.20%	-6.43%

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	102.70	0.63%	1.47%	1.18%	-0.90%	-0.79%
歐元	1.0907	-0.21%	-1.09%	-0.18%	1.54%	2.40%
英鎊	1.2518	-0.38%	-0.74%	0.76%	3.28%	3.74%
澳幣	0.6686	-0.73%	-0.67%	0.36%	-3.69%	-1.42%
瑞士法郎	0.8972	-0.20%	-0.64%	-0.02%	2.99%	3.11%
日圓	134.86	-0.13%	-0.54%	-0.67%	-3.26%	-1.98%
人民幣	6.9506	-0.16%	-0.57%	-0.97%	-2.17%	0.01%
離岸人民幣	6.9721	-0.16%	-0.79%	-1.27%	-2.12%	-0.81%
新台幣	30.758	-0.06%	-0.40%	-0.82%	-2.02%	-0.15%
印度盧比	82.1998	-0.08%	-0.57%	-0.25%	0.41%	0.66%
泰銖	33.9500	-0.57%	-0.57%	0.75%	-0.94%	1.76%
馬來西亞令吉	4.4740	-0.26%	-0.81%	-1.38%	-3.26%	-1.53%
俄羅斯盧布	77.3600	-0.84%	0.08%	6.51%	-5.07%	-5.55%
土耳其里拉	19.6025	-0.22%	-0.53%	-1.47%	-3.94%	-4.51%
波蘭羅提	4.1640	-0.11%	-0.37%	1.70%	7.34%	5.44%
巴西雷亞爾	4.9255	0.70%	0.57%	0.28%	6.57%	7.33%
墨西哥披索	17.6083	0.00%	0.82%	2.66%	6.19%	10.66%
南非蘭特	19.3319	-0.84%	-4.75%	-4.94%	-7.21%	-12.02%

資料來源：CMoney，截至2023年5月12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	5/12	44.42	0.18	0.41%
台中銀數位時代基金	5/12	58.41	0.74	1.28%
台中銀台灣主流中小基金	5/12	33.89	0.25	0.74%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	5/11	12.00	0.02	0.17%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	5/11	9.57	0.03	0.31%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	5/11	17.1866	-0.0208	-0.12%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	5/11	9.7254	0.0095	0.10%
台中銀萬保貨幣市場基金	5/12	12.1705	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	5/10	9.5357	0.0231	0.24%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	5/11	9.4514	0.0229	0.24%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	5/11	9.5357	0.0231	0.24%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	5/11	9.4505	0.0229	0.24%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	5/11	9.6039	0.0443	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	5/11	9.5202	0.0439	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	5/11	9.6037	0.0442	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	5/11	9.5209	0.0439	0.46%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	5/11	8.7916	0.0170	0.19%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	5/11	8.7156	0.0169	0.19%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	5/11	8.7914	0.0170	0.19%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	5/11	8.7158	0.0169	0.19%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	5/12	12.49	0.19	1.54%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	5/12	12.16	0.19	1.59%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	5/12	12.51	0.19	1.54%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	5/12	12.17	0.18	1.50%

資料來源：CMoney · 台中銀投信

一、亞洲

週五(5/12)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、指數分別跌0.08%、0.63%、1.12%、1.33%、0.59%，日經225和印度BSE Sensex指數則漲0.9%及0.2%。東南亞主要股市大多走低，馬來西亞、泰國、新加坡、印尼等股市跌0.16%至0.71%，越南股市漲0.93%。

雖然持續下滑的通膨相關數據支持週四那斯達克指數小漲，但美國地區銀行擔憂再度上升，且迪士尼不理想財報結果帶來壓力，使道瓊工業和標普500指數收低。不佳的市場氛圍大部分延續至週五亞洲市場，地區股市大多偏弱震盪並最終收低，而日本股市開高走高，日本投資者情緒較佳，日經225指數連續第二天收漲。

在美股普遍走弱且費城半導體指數走低的牽累下，台股週五早盤開低並維持一段的低位震盪。盤中走勢逐漸拉升，電子類股跌幅收斂帶來部份支持，但回升動能無法有效延續至收盤，最終加權股價指數小跌12點，收在15,502點。類股方面，電子小幅微跌0.04%，非電子產業的金融保險與油電燃氣下挫超過1%，鋼鐵、生技醫療、塑膠、水泥等收低，而電機機械和汽車大漲超過2%，資訊服務、觀光、玻璃陶瓷等走高1%以上，運輸、造紙、紡織纖維、百貨貿易、化工、食品、電器電纜等也收漲，協助削減大盤跌幅。

歐美股市表現不佳影響亞股氛圍，牽累中國股市週五開低。盤中一度回升至平盤之上，但走升動能無法有效維持，盤勢較明顯下行，似乎投資者缺乏信心，最終上證和滬深300二指數收低。產業板塊普遍不理想，遊戲、有色金屬、光伏、基建等下挫超過2%，銀行、證券、半導體、新能源車、電池、能源、煤炭、軍工、汽車、酒、旅遊等跌1%以上，房地產也收低。

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數漲0.4%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.5%、0.31%、0.45%、0.92%。

英國第一季GDP初值季增0.1%和年增0.2%，與預估相符且連兩季正成長，年增率為2021年以來最小幅。英國央行5月會議將今年經濟成長率由負0.5%上修至正0.25%，能源危機解除帶來不小正面效應，此結果符合央行調整方向，經濟短期內陷入衰退的風險已大幅降低。同時，部份企業的財報表現良好，如法國興業銀行、德國Allianz、瑞士

精品商Richemont等，幫助週五歐股早盤開高。盤中平穩處於平盤以上波動，而美股上午盤開高走低並未帶來明顯影響，歐股主要指數最終順利收漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股漲多跌少，能源大漲1.66%，不動產、科技、非景氣循環消費、工業、健康照護、公用事業等漲0.14%至0.85%，而原物料下挫1.3%，金融和景氣循環消費跌0.16%與0.23%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國3月GDP增長率(月)	-0.3%	0%	0%
英國3月GDP增長率(年)	0.3%	0.4%	0.5%
英國第一季GDP增長率(季)	0.1%	0.1%	0.1%
英國第一季GDP增長率(年)	0.2%	0.2%	0.6%
英國3月工業產出增長率(月)	0.7%	0%	-0.2%
英國3月工業產出增長率(年)	-2%	-2.9%	-3.1%
英國3月製造業產出增長率(月)	0.7%	-0.1%	0%
英國3月製造業產出增長率(年)	-1.3%	-2.5%	-2.4%

三、美國

週五道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.03%(-8.89點)、0.16%(-6.54點)、0.36%(-43.76點)，美國10年公債利率由3.386%升至3.463%，美元指數跌0.63%，來到102.7。

雖然原定今天要再進行拜登與共和黨眾議院領袖McCarthy的債務上限協商會面被延遲至下週，但消息指出此舉代表雙方工作團隊的對話朝正面發展，債務上限調升最終達成共識的機率提高，推助週五美股開高。不過，地區銀行股價大多時間偏弱，同時5月密西根大學消費者信心指數初值由63.5降至6個月低點的57.7，不如預估的63，1年預期通膨率初值由4.6%小降至4.5%，而5年預期通膨率初值由3%升至3.2%，通膨前景無法過於樂觀，使股市動能受到壓抑，走勢逐漸轉弱，最終三大指數溫和收低，費城半導體指數亦跌0.2%。

標普500指數主要類股雖然漲多於跌，但前五大類股之中的健康照護、科技、金融、非必需消費等跌0.16%至0.89%，為拖累指數收低的關鍵，而工業、能源、不動產、原物料、通訊服務、必需消費、公用事業等漲0.01%至0.44%。

道瓊工業指數成分股6成收低，其中Nike和摩根大通下挫超過1.4%，權重股高盛、微軟、

Caterpillar、Salesforce、波音等也收低。

密西根大學消費者信心指數初值下滑且中長期預估通膨走升，令人對前景有所疑慮，加上10年公債利率攀升，使科技股為主的那斯達克指數收低。其中，前100大個股漲跌約各半，科技巨頭亞馬遜下挫1.7%，蘋果、微軟、Meta收低，特斯拉和Netflix跌2.3%及1.4%，半導體大廠AMD挫低1.8%，Nvidia、高通、ASML、Globalfoundries等也走低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
5月密西根大學消費者信心指數初值	57.7	63.0	63.5
5月密西根大學消費者信心指數初值 ~1年預期通膨率	4.5%	—	4.6%
5月密西根大學消費者信心指數初值 ~5年預期通膨率	3.2%	—	3%

四、國際油價

紐約油價跌1.14%，走低至70.06美元；布蘭特油價跌1.13%，走低至74.14美元。油市投資者對美國和中國經濟前景具疑慮，加上美元指數走高，壓抑週五兩大國際油價繼續走低。

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