

# 投資市場日報

2023年5月17日

## 債務上限協商和企業財報擔憂令美股走低，歐洲股市亦受牽累收低

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	33,012.14	-1.01%	-1.64%	-2.58%	-2.03%	-0.41%
標準普爾500指數	4,109.90	-0.64%	-0.23%	-0.67%	0.48%	7.04%
那斯達克指數	12,343.05	-0.18%	1.34%	1.81%	4.11%	17.93%
費城半導體指數	3,048.71	-0.13%	2.72%	-0.71%	-0.21%	20.40%
英國金融時報指數	7,751.08	-0.34%	-0.17%	-1.53%	-3.26%	4.02%
德國DAX指數	15,897.93	-0.12%	-0.36%	0.57%	2.35%	14.18%
法國CAC指數	7,406.01	-0.16%	0.12%	-1.51%	0.54%	14.40%
義大利FTSE MIB指數	27,198.87	-0.17%	-0.67%	-2.42%	-2.35%	14.73%
日本日經225指數	29,842.99	0.73%	2.05%	4.74%	7.75%	14.37%
韓國KOSPI綜合指數	2,480.24	0.04%	-1.19%	-3.55%	0.19%	10.90%
台灣加權股價指數	15,673.90	1.28%	-0.34%	-1.60%	0.79%	10.87%
上海綜合	3,290.99	-0.60%	-1.99%	-1.41%	1.29%	6.53%
滬深300	3,978.21	-0.52%	-1.23%	-2.78%	-2.82%	2.75%
香港恆生指數	19,978.25	0.04%	0.56%	-2.25%	-4.81%	1.00%
印度BSE 30指數	61,932.47	-0.66%	0.28%	2.48%	1.00%	1.79%
印尼雅加達綜合指數	6,676.56	-0.52%	-1.53%	-2.08%	-3.18%	-2.54%
馬來西亞吉隆坡指數	1,423.50	0.43%	-0.64%	-0.81%	-4.09%	-4.81%
新加坡海峽時報指數	3,214.04	-0.02%	-0.89%	-2.68%	-2.94%	-1.15%
越南VN指數	1,065.91	0.02%	1.03%	1.24%	0.72%	5.84%
泰國SET指數	1,539.84	-0.10%	-1.59%	-3.32%	-7.14%	-7.72%

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	102.61	0.18%	0.98%	1.04%	-1.20%	-0.88%
歐元	1.0865	-0.21%	-0.91%	-1.15%	2.08%	2.01%
英鎊	1.2484	-0.24%	-1.10%	0.56%	4.57%	3.45%
澳幣	0.6658	-0.45%	-1.48%	-0.70%	-2.69%	-1.83%
瑞士法郎	0.8963	0.03%	-0.59%	0.36%	3.50%	3.21%
日圓	136.40	-0.41%	-0.81%	-1.74%	-1.21%	-3.17%
人民幣	6.9772	-0.19%	-0.78%	-1.51%	-1.37%	-0.38%
離岸人民幣	6.9965	-0.02%	-0.81%	-1.79%	-1.70%	-1.15%
新台幣	30.805	0.03%	-0.34%	-1.10%	-1.73%	-0.31%
印度盧比	82.2109	0.00%	-0.16%	-0.41%	0.66%	0.58%
泰銖	33.9300	-0.61%	-0.61%	0.31%	0.96%	1.80%
馬來西亞令吉	4.5010	-0.09%	-1.30%	-2.30%	-2.18%	-2.12%
俄羅斯盧布	80.4900	0.32%	-5.48%	1.72%	-7.17%	-9.28%
土耳其里拉	19.7356	-0.04%	-1.00%	-1.80%	-4.41%	-5.15%
波蘭羅提	4.1299	0.08%	-0.23%	2.67%	8.29%	6.31%
巴西雷亞爾	4.9411	-0.50%	0.29%	0.09%	5.06%	6.99%
墨西哥披索	17.5035	-0.38%	0.62%	3.44%	5.60%	11.32%
南非蘭特	19.0911	-0.10%	-1.10%	-4.10%	-5.47%	-10.92%

資料來源：CMoney，截至2023年5月16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	5/16	44.57	0.41	0.93%
台中銀數位時代基金	5/16	58.77	0.85	1.47%
台中銀台灣主流中小基金	5/16	34.00	0.39	1.16%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	5/15	12.16	0.18	1.50%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	5/15	9.68	0.12	1.26%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	5/15	17.3110	0.1224	0.71%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	5/15	9.7759	0.0430	0.44%
台中銀萬保貨幣市場基金	5/16	12.1719	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	5/15	9.5199	0.0111	0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	5/15	9.4357	0.0110	0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	5/15	9.5199	0.0112	0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	5/15	9.4348	0.0110	0.12%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	5/15	9.5685	-0.0145	-0.15%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	5/15	9.4851	-0.0144	-0.15%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	5/15	9.5683	-0.0145	-0.15%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	5/15	9.4858	-0.0144	-0.15%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	5/15	8.7557	-0.0039	-0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	5/15	8.6800	-0.0039	-0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	5/15	8.7555	-0.0039	-0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	5/15	8.6802	-0.0039	-0.04%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	5/16	12.29	-0.02	-0.16%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	5/16	11.96	-0.02	-0.17%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	5/16	12.31	-0.02	-0.16%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	5/16	11.98	-0.02	-0.17%

資料來源：CMoney · 台中銀投信

## 一、亞洲

週二(5/16)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港恆生指數漲1.28%、0.73%、0.04%、0.04%，中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數則跌0.6%、0.52%、0.66%。東南亞主要股市溫和漲跌互見，新加坡、泰國、印尼等股市跌0.02%至0.52%，越南和馬來西亞股市漲0.02%至0.43%。

美國投資者對本週二將再進行的債務上限協商具正面期待，促此週一美股主要指數皆收漲，且費城半導體指數大漲2%以上，良好的市場氛圍延伸至週二亞洲市場，大多地區股市開高後處於平盤以上波動。不過，中國三大月度數據的增長皆不如預期，市場有所失望，拖累中國股市走勢偏弱些，同時港股似乎也遭影響使漲幅受到壓抑，最終主要指數形成漲跌不一收盤。

美股走升且費城半導體指數大漲，帶動台股開高走高，電子強勁漲勢為主要領導，最終加權股價指數大漲198點，收在15,673點。類股幾乎皆收漲，電子強勢走高1.4%為主要領漲，晶圓雙雄台積電和聯電大漲1.9%及1.4%帶來極大的支持，非電子產業的汽車和油電燃氣強漲3.2%，電機機械、生技醫療、塑膠、資訊服務、機電、電器電纜、橡膠等走高1%以上，金融保險漲0.9%。

中國三大月度數據雖持續成長，但結果不如預估。4月社會零售銷售再度強勁年增長18.4%，連二個月達雙位數且為2021年3月以來最佳，但低於預估的21%；4月工業產出年增5.6%，連12個月正成長且為去年9月以來最佳，高於3月的3.9%，但低於預估的10.9%；1至4月城鎮固定資產投資年增4.7%，低於預估的5.5%及前值5.1%，連二個月增長幅度下滑；4月失業率由5.3%稍降至5.2%，整體勞動力市場看似穩健，但青年失業率由19.6%升至歷史新高20.4%，顯示無法吸納更多準備初入職場的青年就業，復甦動能不似預期強勁。結果令市場稍感失望，帶給股市部份下行壓力，使上證和滬深300指數上午盤走勢小幅偏弱。下午盤走勢並未有明顯拉升，股市依然弱勢震盪，最終二指數回檔收低。

產業板塊大多表現不理想，軟件、大數據、雲計算等科技行業下挫超過3%，房地產、酒、旅遊、汽車、基建、人工智能、通信等跌1%以上，銀行、證券、軍工、新能源車、電池、餐飲、食品飲料等亦走低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
------	-----	-----	----

中國4月工業產出增長率(年)	5.6%	10.9%	3.9%
中國4月社會零售銷售增長率(年)	18.4%	21%	10.6%
中國1至4月城鎮固定資產投資增長率(年)	4.7%	5.5%	5.1%
中國4月失業率	5.2%	—	5.3%

## 二、歐洲

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.42%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.12%、0.34%、0.16%、0.17%。

盤前英國公布的就業數據良好，而薪資持續增長則可能令央行貨幣政策決定難度提高，同時中國三大月度數據的增長率不如預期令人對其復甦動能具疑慮，加上美國拜登和眾議院共和黨領袖麥卡錫準備再度會議協商債務上限，投資者謹慎靜待，多重因素使週二歐股早盤溫和弱勢震盪。盤中雖然市場情緒有所好轉，但走升動能不強，盤勢多在平盤附近波動。後續美股上午盤走勢大多偏弱，市場對債務上限協商具擔憂，令歐股受到牽累，最終主要指數皆收低。

泛歐Stoxx 600指數主要類股漲稍微多於跌，不動產強漲1.75%，非景氣循環消費、工業、能源、金融、科技等走升0.12%至0.78%，而公用事業健康照護景氣循環消費原物料等跌0.15%至0.96%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國2月就業人數增長	18.2萬	16萬	16.9萬
英國3月失業率	3.9%	3.8%	3.8%
英國3月平均薪資(含獎金)增長率	5.8%	5.8%	5.8%
英國3月平均薪資(不含獎金)增長率	6.7%	6.8%	6.6%
英國4月請領失業救濟金增長人數	4.67萬	—	2.65萬
歐元區第一季GDP增長率修正值(季)	0.1%	0.1%	0%
歐元區第一季GDP增長率修正值(年)	1.3%	1.3%	1.8%
歐元區5月ZEW經濟信心指數	-9.4	-1	6.4
德國5月ZEW經濟信心指數	-10.7	-5.3	4.1
德國5月ZEW經濟現況指數	-34.8	-37	-32.5

## 三、美國

週二道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌1.01%(-336.46點)、0.64%(-26.38點)、0.18%(-22.16點)，美國10年公債利率由3.508%升至3.541%，美元指數走升0.16%，來到102.61。

盤前公布的4月零售銷售月增0.4%，低於預估的0.8%但終止連二個月負成長，年增1.6%，維持2020年6月以來的正成長趨勢。數據結果顯示近期消費動能有回穩，有助於降低進入衰退的風險。

然而，拜登與眾議院共和黨領袖麥卡錫將再度會面協商債務上限，市場對此相當保守謹慎等待，同時大型居家修繕連鎖Home Depot財測較不樂觀，對企業營運前景的擔憂再度上升，使美股主要指數開低。盤中雖然科技股走勢一度好轉，助那斯達克多數時間維持於平盤之上，但尾盤再度下修，最終三大指數皆收低，費城半導體指數小跌0.13%。

標普500指數主要類股僅科技和通訊服務小漲0.16%及0.59%，其餘皆收低。公用事業、能源、不動產等下挫2.3%至2.61%，工業和原物料跌1.36%與1.64%，非必需消費、健康照護、必需消費、金融等走低0.25%至0.97%。

道瓊工業指數成分股8成收於平盤之下，16檔個股跌幅達1%。其中，營收不如預估且下修年度銷售的Home Depot挫低2.15%，Nike、3M、Amgen、迪士尼等也跌超過2%，聯合健康集團、Caterpillar、VISA等走低1%以上。

雖然科技股有部分資金支持，但動能仍稍嫌不足，使那斯達克指數最終收低。其中，前100大個股7成收低，科技巨頭僅Meta小幅走低，而半導體大廠高通、英特爾、美光、NXP、德州儀器、Globalfoundries等下挫1%以上，Netflix跌0.6%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
4月零售銷售增長率(月)	0.4%	0.8%	-0.7%
4月零售銷售增長率(年)	1.6%	—	2.4%
4月零售銷售(去除交通項目)增長率(月)	0.4%	0.4%	-0.5%
4月工業產出長率(月)	0.5%	0%	0%
4月工業產出增長率(年)	0.2%	—	0.5%
4月製造業產出長率(月)	1%	0.1%	-0.8%
4月製造業產出增長率(年)	-1.9%	—	-1.1%

5月NAHB房市指數	50	45	45
------------	----	----	----

#### 四、國際油價

紐約油價跌0.83%，走低至70.52美元；布蘭特油價跌0.89%，走低至74.56美元。雖然國際能源總署(IEA)將今年全球每日原油需求調升20萬桶至1.02億桶，但中國數據結果令人對其復甦前景具疑慮，掩蓋原油需求調升的正面訊息，促使週二兩大國際油價回跌。

【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。