

投資市場日報

2023年5月25日

美債務上限遲遲無法達共識令擔憂上升，拖累國際股市走勢偏弱

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	32,799.92	-0.77%	-1.86%	-3.17%	-0.05%	-1.05%
標準普爾500指數	4,115.24	-0.73%	-1.05%	-0.53%	3.66%	7.18%
那斯達克指數	12,484.16	-0.61%	-0.13%	3.71%	9.56%	19.28%
費城半導體指數	3,124.09	-1.68%	-0.02%	3.88%	6.44%	23.38%
英國金融時報指數	7,627.10	-1.75%	-1.24%	-3.60%	-3.19%	2.35%
德國DAX指數	15,842.13	-1.92%	-0.68%	-0.14%	4.16%	13.78%
法國CAC指數	7,253.46	-1.70%	-1.97%	-4.23%	0.92%	12.04%
義大利FTSE MIB指數	26,524.54	-2.39%	-2.47%	-3.68%	-1.71%	11.89%
日本日經225指數	30,682.68	-0.89%	1.96%	7.31%	11.76%	17.58%
韓國KOSPI綜合指數	2,567.45	-0.004%	2.92%	1.74%	5.93%	14.80%
台灣加權股價指數	16,159.32	-0.18%	1.47%	3.41%	4.23%	14.30%
上海綜合	3,204.75	-1.28%	-2.42%	-2.16%	-1.91%	3.74%
滬深300	3,859.09	-1.38%	-2.55%	-3.10%	-4.97%	-0.32%
香港恆生指數	19,115.93	-1.62%	-2.27%	-4.23%	-4.47%	-3.36%
印度BSE 30指數	61,773.78	-0.34%	0.35%	2.86%	3.88%	1.53%
印尼雅加達綜合指數	6,745.80	0.14%	1.24%	-1.11%	-1.62%	-1.53%
馬來西亞吉隆坡指數	1,409.62	-0.14%	-1.03%	-0.88%	-3.24%	-5.74%
新加坡海峽時報指數	3,214.21	-0.12%	1.27%	-3.32%	-2.07%	-1.14%
越南VN指數	1,061.79	-0.38%	0.13%	1.96%	2.14%	5.43%
泰國SET指數	1,536.51	0.11%	0.90%	-1.37%	-5.97%	-7.92%

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	103.91	0.41%	1.00%	2.53%	-1.24%	0.38%
歐元	1.0753	-0.29%	-0.59%	-2.54%	1.54%	0.96%
英鎊	1.2366	-0.36%	-0.67%	-0.78%	2.82%	2.48%
澳幣	0.6542	-0.45%	-1.43%	-1.77%	-3.71%	-3.54%
瑞士法郎	0.9045	0.17%	0.01%	-1.33%	3.90%	2.27%
日圓	139.3100	-0.42%	-1.10%	-3.62%	-3.23%	-5.15%
人民幣	7.0609	-0.27%	-0.44%	-2.05%	-1.65%	-1.55%
離岸人民幣	7.0640	0.01%	-0.23%	-1.65%	-1.23%	-2.10%
新台幣	30.8154	-0.06%	-0.15%	-0.43%	-1.10%	-0.34%
印度盧比	82.7140	-0.08%	0.00%	-0.82%	0.33%	0.00%
泰銖	34.6100	-0.10%	-0.89%	-0.72%	0.77%	-0.21%
馬來西亞令吉	4.5915	-0.06%	-1.26%	-3.11%	-3.39%	-4.05%
俄羅斯盧布	80.1000	0.32%	0.08%	1.88%	-5.17%	-8.84%
土耳其里拉	19.9117	-0.10%	-0.57%	-2.45%	-5.16%	-5.99%
波蘭羅提	4.1898	-0.05%	0.66%	-0.08%	6.95%	4.79%
巴西雷亞爾	4.9602	-0.33%	0.10%	2.08%	4.73%	6.58%
墨西哥披索	17.8074	0.09%	-0.48%	1.48%	3.54%	9.43%
南非蘭特	19.2469	-0.04%	0.60%	-4.54%	-4.19%	-11.63%

資料來源：CMoney，截至2023年5月24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	5/24	45.98	0.07	0.15%
台中銀數位時代基金	5/24	61.99	-0.14	-0.23%
台中銀台灣主流中小基金	5/24	35.31	0.13	0.37%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	5/23	11.92	-0.08	-0.67%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	5/23	9.65	-0.06	-0.62%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	5/23	17.0917	-0.0112	-0.07%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	5/23	9.8194	0.0046	0.05%
台中銀萬保貨幣市場基金	5/24	12.1746	0.0003	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	5/23	9.4675	-0.0202	-0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	5/23	9.3837	-0.0200	-0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	5/23	9.4674	-0.0202	-0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	5/23	9.3828	-0.0200	-0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	5/23	9.6807	-0.0097	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	5/23	9.5964	-0.0096	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	5/23	9.6805	-0.0097	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	5/23	9.5970	-0.0097	-0.10%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	5/23	8.7275	-0.0386	-0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	5/23	8.6521	-0.0382	-0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	5/23	8.7273	-0.0386	-0.44%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	5/23	8.6523	-0.0382	-0.44%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	5/24	12.78	-0.01	-0.08%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	5/24	12.44	-0.01	-0.08%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	5/24	12.80	0.00	0.00%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	5/24	12.45	-0.01	-0.08%

資料來源：CMoney · 台中銀投信

一、亞洲

週三(5/24)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數分別跌0.18%、0.89%、0.004%、1.28%、1.38%、1.62%，印度BSE Sensex指數亦跌0.34%。東南亞主要股市大多走低，新加坡、馬來西亞、越南等股市跌0.12%至0.34%，泰國和印尼股市走升0.11%及0.14%。

美國債務上限協商繼續難以取得明確共識，目前兩黨離最終結論仍有一段距離，使債務違約風險的擔憂大幅提高，明顯拖累美股走低。不佳的氛圍延伸至週三亞洲，地區股市幾乎皆開低後偏弱震盪，投資者情緒較為謹慎低迷。盤中走勢並未出現拉升，最終主要指數以下跌作收。

受到債務上限難以達成共識影響，美股三大指數走跌且費城半導體指數下挫超過1%，台股受牽累早盤開低。盤中市場氛圍持續不佳，同時美中關係有進一步趨於緊張可能，大盤走勢難以有效反轉，加權股價指數最終跌28點，收在16,159點。類股漲跌互見，電子走低0.3%為盤勢主要拖累，而非電子產業大多走升，觀光大漲3.2%表現最突出，造紙和油電燃氣走高1%，運輸、鋼鐵、電機機械、汽車、資訊服務、營造建材等也收漲，金融保險則小跌0.2%。

美國債務上限協商遲遲未有結果令國際市場氛圍不佳，中國股市週三受到牽累開低走低。盤中處於低位震盪，並未出現有效反彈拉升，最終上證和滬深300二指數續跌。產業板塊大多走低，房地產、基建、旅遊等下挫超過2%，銀行、證券、酒、食品飲料、餐飲、醫療保健、生物醫藥、鋼鐵、建材、能源、煤炭等跌1%以上。

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數跌1.81%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.92%、1.75%、1.7%、2.39%。

盤前英國公布的4月通膨年增率由10.1%降至8.7%，為去年3月以來最低，但高於預估的8.2%，此結果依然高於英央行目標2%甚多，暫時應無法停止升息循環。同時，美國債務上限協商仍無法取得共識，接下來拜登和共和黨國會領袖麥卡錫也無繼續會談的安排，違約風險升高的擔憂環繞歐洲市場，使週三股市開低走低，面臨明顯下行壓力。後續美股上午盤也延續跌勢偏弱震盪，歐洲負面市場情緒無法出現反轉，最終主要指數收低。

泛歐Stoxx 600指數主要類股僅能源和不動產漲1.03%及1.92%，其餘皆收低。景氣循環消費、科技、金融等下挫2.28%至2.54%，公用事業、工業、健康照護等跌1.24%至1.37%，非景氣循環消費及原物料跌0.18%與0.53%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國4月通膨增長率(月)	1.2%	0.8%	0.8%
英國4月通膨增長率(年)	8.7%	8.2%	10.1%
英國4月核心通膨增長率(月)	1.3%	0.7%	0.9%
英國4月核心通膨增長率(年)	6.8%	6.2%	6.2%
英國4月生產者出廠價格增長率(月)	0%	—	0%
英國4月生產者出廠價格增長率(年)	5.4%	—	8.5%
英國4月核心生產者出廠價格增長率(月)	0%	0.1%	0.3%
英國4月核心生產者出廠價格增長率(年)	6%	7.3%	8.3%
德國5月Ifo商業景氣綜合指數	91.7	93	93.4
德國5月Ifo商業景氣現況指數	94.8	94.8	95.1
德國5月Ifo商業景氣前景指數	88.6	91.9	91.7

三、美國

週三道瓊工業、標普500、那斯達克指數分別跌0.77%(-255.59點)、0.73%(-30.34點)、0.61%(-76.08點)，美國10年公債利率由3.698%升至3.744%，美元指數走升0.41%，來到103.91。

經過連兩天的債務上限協商後，拜登和共和黨國會領袖麥卡錫仍未能取得共識，而且之後可能不會再有兩人會談的安排，市場對於越來越接近的債務違約日感到緊張。財政部無現金可用的日子可能為6月1日之後，若在此之前國會無法通過調高債務上限決議，則政府債務觸發違約的機率極高，相關擔憂令週三美股再度開低後偏弱震盪，盤中投資者情緒並未有好轉跡象，最終三大指數續跌，費城半導體指數亦跌1.68%。

另外，美聯儲公布的5月會議紀要內容顯示官員們在是否進一步加息方面存在分歧，強調行動取決於數據的決策模式，以及今年內應不會降息。

標普500指數主要類股僅能源小漲0.52%，其餘皆走低。不動產下挫2.21%，原物料、工業、金融等跌1.13%至1.31%，非必需消費、通訊服務、科技、公用事業、必需消費、健康照

護等走低0.23%至0.66%。

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，3M和Walgreens 挫低3.68%及2.56%，高盛、Home Depot、VISA、Amgen、Caterpillar等跌1%以上。

市場整體氛圍不佳使科技股走勢繼續偏弱，拖累那斯達克指數續跌。其中，前100大個股約7成收低，科技巨頭Alphabet下挫1.3%，微軟跌0.4%，半導體大廠多數收黑，特斯拉跌1.5%。

四、國際油價

紐約油價漲1.81%，走升至74.23美元；布蘭特油價漲1.94%，走升至78.33美元。沙烏地阿拉伯警告空頭的效應持續，同時美國一週油品庫存大幅減少，正面因素激勵週三兩大國際油價繼續強勢走高。

美國能源資訊局(EIA)公佈一週油品庫存報告，原油庫存大減1,245.6萬桶，遠優於預估的增加77.5萬桶；汽油庫存減少205.3萬桶，優於預估的減少105.1萬桶。

【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。