

# 投資市場日報

2023年5月26日

## 科技股漲勢及債務上限擔憂交錯，美股三大指數呈漲跌不一分化走勢

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	32,764.65	-0.11%	-2.30%	-2.29%	-0.16%	-1.15%
標準普爾500指數	4,151.28	0.88%	-1.11%	1.96%	4.57%	8.12%
那斯達克指數	12,698.09	1.71%	0.07%	7.62%	11.44%	21.32%
費城半導體指數	3,336.72	6.81%	3.51%	14.81%	13.68%	31.78%
英國金融時報指數	7,570.87	-0.74%	-2.21%	-4.06%	-3.91%	1.60%
德國DAX指數	15,793.80	-0.31%	-2.29%	-0.49%	3.84%	13.43%
法國CAC指數	7,229.27	-0.33%	-2.92%	-4.01%	0.58%	11.67%
義大利FTSE MIB指數	26,408.00	-0.44%	-3.04%	-3.10%	-2.14%	11.39%
日本日經225指數	30,801.13	0.39%	0.74%	7.62%	12.19%	18.04%
韓國KOSPI綜合指數	2,554.69	-0.50%	1.56%	2.64%	5.41%	14.23%
台灣加權股價指數	16,292.00	0.82%	1.18%	5.99%	5.08%	15.24%
上海綜合	3,201.26	-0.11%	-2.91%	-1.95%	-2.02%	3.63%
滬深300	3,850.50	-0.22%	-2.67%	-2.83%	-5.18%	-0.55%
香港恆生指數	18,746.92	-1.93%	-4.97%	-4.44%	-6.31%	-5.23%
印度BSE 30指數	61,872.62	0.16%	0.72%	2.90%	4.05%	1.70%
印尼雅加達綜合指數	6,704.23	-0.62%	0.62%	-1.72%	-2.22%	-2.14%
馬來西亞吉隆坡指數	1,402.48	-0.51%	-1.79%	-1.59%	-3.73%	-6.22%
新加坡海峽時報指數	3,207.72	-0.20%	0.79%	-2.69%	-2.27%	-1.34%
越南VN指數	1,064.63	0.27%	-0.34%	2.88%	2.41%	5.71%
泰國SET指數	1,535.42	-0.07%	0.57%	-0.31%	-6.03%	-7.98%

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	104.23	0.33%	0.63%	2.33%	-0.93%	0.69%
歐元	1.0726	0.05%	-0.48%	-2.66%	1.28%	0.70%
英鎊	1.2325	-0.23%	-0.66%	-1.08%	2.48%	2.14%
澳幣	0.6507	-0.37%	-2.15%	-1.57%	-4.22%	-4.05%
瑞士法郎	0.9055	0.06%	-0.71%	-1.67%	3.79%	2.16%
日圓	140.0500	-0.42%	-1.38%	-4.67%	-3.77%	-5.68%
人民幣	7.0789	-0.15%	-0.79%	-2.24%	-1.91%	-1.81%
離岸人民幣	7.0913	0.01%	-1.00%	-2.18%	-1.60%	-2.48%
新台幣	30.7900	0.03%	-0.06%	-0.34%	-1.01%	-0.25%
印度盧比	82.7121	-0.08%	0.00%	-0.82%	0.33%	0.00%
泰銖	34.6650	-0.24%	-1.03%	-0.86%	0.63%	-0.35%
馬來西亞令吉	4.6255	-0.79%	-1.99%	-3.82%	-4.10%	-4.76%
俄羅斯盧布	80.0250	0.08%	0.40%	2.38%	-5.02%	-8.69%
土耳其里拉	19.9573	-0.10%	-0.71%	-2.66%	-5.36%	-6.20%
波蘭羅提	4.2004	0.00%	-0.03%	-1.26%	6.68%	4.53%
巴西雷亞爾	5.0365	-0.43%	-1.05%	0.27%	3.14%	4.96%
墨西哥披索	17.8514	-0.05%	-0.85%	1.49%	3.28%	9.16%
南非蘭特	19.8182	-0.39%	-2.04%	-7.26%	-6.95%	-14.18%

資料來源：CMoney，截至2023年5月25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	5/25	46.78	0.80	1.74%
台中銀數位時代基金	5/25	62.32	0.33	0.53%
台中銀台灣主流中小基金	5/25	35.69	0.38	1.08%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	5/24	11.89	-0.03	-0.25%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	5/24	9.62	-0.03	-0.31%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	5/24	17.1538	0.0621	0.36%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	5/24	9.8463	0.0269	0.27%
台中銀萬保貨幣市場基金	5/25	12.1750	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	5/24	9.4477	-0.0198	-0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	5/24	9.3642	-0.0195	-0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	5/24	9.4477	-0.0197	-0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	5/24	9.3633	-0.0195	-0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	5/24	9.6519	-0.0288	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	5/24	9.5678	-0.0286	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	5/24	9.6517	-0.0288	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	5/24	9.5684	-0.0286	-0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	5/24	8.6955	-0.0320	-0.37%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	5/24	8.6203	-0.0318	-0.37%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	5/24	8.6953	-0.0320	-0.37%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	5/24	8.6205	-0.0318	-0.37%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	5/25	12.74	-0.04	-0.31%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	5/25	12.40	-0.04	-0.32%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	5/25	12.76	-0.04	-0.31%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	5/25	12.42	-0.03	-0.24%

資料來源：CMoney · 台中銀投信

## 一、亞洲

週四(5/25)台灣加權、日經225、印度BSE Sensex指數漲0.82%、0.39%、0.16%，而南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數則跌0.5%、0.11%、0.22%、1.93%。東南亞主要股市多數走低，新加坡、馬來西亞、泰國、印尼等股市跌0.07%至0.62%，越南股市漲0.27%。

因為擔憂債務上限協商無法及時達成共識，美股主要指數週三再度受挫收低，且國際信評機構於美股盤後表示將美國AAA信評等級列入負面觀察名單，整體氛圍偏向低迷，牽累週四亞洲市場，大多地區股市開低，盤中也維持偏弱震盪，主要股市多數收低。不過，美國半導體大廠Nvidia預估本季營收可達110億美元，較市場預估的71.5億美元高出50%，盤後股價暴漲24%，帶給台股一定支持，同時日股經過連二日走跌後，資金逢低進場的意願似乎提高，支持日經225指數開高後維持漲勢至收盤。

美國半導體大廠Nvidia的季度營收財測大幅優於市場預估，盤後股價大漲帶動台積電走高，激勵台股開高後震盪走升，並未受到美國債務上限協商擔憂影響，加權股價指數最終強力反彈132點，收在16,292點。類股大多表現偏弱，但電子大漲2%為大盤收漲的主要支持，其中台積電走高3.4%扮演關鍵支柱，而非電子產業走勢較不理想，金融保險、鋼鐵、塑膠、汽車、觀光、造紙、紡織纖維、百貨貿易、營造建材、油電燃氣等下挫超過1%，運輸、生技醫療、電機機械、食品、化工等也收低。

國際市場氣氛不佳，且對中國經濟前景具疑慮，令中國股市再度走低，週四早盤弱勢開局後維持平盤以下波動。盤中經過一段時間弱勢震盪後，尾盤呈現較明顯拉升，但動能仍稍嫌不足，最終上證及滬深300二指數續跌小幅收低。產業板塊有漲有跌，遊戲下挫3.1%，互聯網、軟件、酒、煤炭、有色金屬等跌1%以上，銀行、能源、餐飲、食品飲料、旅遊、汽車等也走低，而通信和光伏大漲超過1.9%，半導體、證券、房地產、軍工、電池等亦收漲。

## 二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數跌0.32%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌0.31%、0.74%、0.33%、0.44%。

盤前德國公布的第一季GDP終值季減0.3%和年減0.8%，低於初值的季增0%和年減0.1%，

連二季負成長，經濟進入技術性衰退，偏高物價及升息所造成的壓力應為拖累主要因素，結果使歐元區經濟步入衰退的風險提高，同時美國債務上限共識難產的擔憂也帶來影響，促使週四歐股早盤再度開低。盤中市場情緒仍較不佳，弱勢震盪延續，美股上午盤成漲跌不一的分化走勢，對歐股的提振效用不大，最終主要指數收低。

泛歐Stoxx 600指數主要類股僅科技和金融漲1.74%與0.29%，其餘皆收低。景氣循環消費和不動產下挫2.25%及2.98%，工業、公用事業、原物料等跌1.33%至1.91%，能源、健康照護、非景氣循環消費等走低0.68%至0.96%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
德國6月Gfk消費者信心指數	-24.2	-24	-25.7
德國第一季GDP增長率終值(季)	-0.3%	0%	-0.5%
德國第一季GDP增長率終值(年)	-0.5%	-0.1%	0.8%

### 三、美國

週四道瓊工業指數小跌0.11%(+35.27點)，標普500和那斯達克指數漲0.88%(+36.04點)與1.71%(+213.93點)，美國10年公債利率由3.744%升至3.823%，美元指數走升0.33%，來到104.23。

盤前公布的經濟數據結果不差，第一季GDP增長率修正值為1.3%，高於初值的1.1%，一週初申請失業救濟金人數22.9萬人，少於預估的24.5萬人。同時，前一日半導體大廠Nvidia公布的季度營收和獲利優於預估，且本季度營收預測大幅高於市場預期，激勵科技股漲勢，掩蓋市場對債務上限共識難產的擔憂，帶動週四早盤標普500和那斯達克指數走升，但道瓊工業指數溫和走低。盤中科技股漲勢依然良好保持，但債務上限的擔憂並未消退，三大指數維持有漲有跌走勢，最終分化收盤，費城半導體指數則強漲6.81%。

標普500指數主要類股漲跌互見，科技大漲4.45%，金融、不動產、工業、通訊服務等走升0.03%至0.43%，而健康照護、公用事業、能源等下挫1.04%至1.89%，原物料、非必需消費、必需消費等跌0.38%至0.77%。

道瓊工業指數成分股超過半數收於平盤之下，12檔個股跌幅達1%。其中，英特爾挫低5.5%，Verizon和Walgreens跌超過2%，Home Depot、Amgen、Travelers等走低1%以上，最大權重股聯合健康集團也跌0.6%。

半導體大廠強勁漲勢，支持那斯達克指數強力反彈，終止連二跌。其中，前100大個股約漲跌各半，優異財測激勵半導體大廠Nvidia暴漲24%，AMD大漲11%，博通、ASML、KLA、美光、NXP等走高超過2.8%，科技巨頭微軟和Alphabet走高3.8%及2.3%，Meta漲1.4%，蘋果小幅走升0.6%，特斯拉亦小漲0.8%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
4月芝加哥聯儲國家活動指數	0.07	—	-0.37
第一季GDP增長率二次修正值(年化季增)	1.3%	1.1%	2.6%
一週初申請失業救濟金人數	22.9萬	24.5萬	22.5萬
4月已簽約待銷售成屋銷售增長率(月)	0%	1%	-5.2%
4月已簽約待銷售成屋銷售增長率(年)	-20.3%	—	-23.2%

#### 四、國際油價

紐約油價跌3.38%，走低至71.83美元；布蘭特油價跌2.88%，走低至76.1美元。俄國能源部門官員表示不認為會有新增的減產舉措，令市場對下星期OPEC會議可能進一步提高減產額度的期待大幅降低，致使週四兩大國際油價明顯受挫。

【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。