

投資市場日報

2023年8月10日

CPI數據優於預期，但聯準會官員潑冷水，國際股市大多收漲

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
費城半導體指數	3,597.02	-0.37%	-3.00%	-1.49%	20.00%	42.06%
那斯達克指數	13,737.99	0.12%	-1.59%	0.38%	11.63%	31.26%
日本日經225指數	32,473.65	0.84%	0.98%	0.88%	11.51%	24.45%
越南VN指數	1,220.61	-1.08%	0.80%	6.23%	15.34%	21.20%
義大利FTSE MIB指數	28,575.05	0.94%	-0.44%	2.52%	4.81%	20.53%
台灣加權股價指數	16,634.70	-1.40%	-1.53%	-0.11%	6.35%	17.66%
標準普爾500指數	4,468.83	0.03%	-0.73%	1.34%	8.00%	16.39%
韓國KOSPI綜合指數	2,601.56	-0.14%	-0.15%	3.21%	4.21%	16.33%
德國DAX指數	15,996.52	0.91%	0.65%	2.06%	0.63%	14.89%
法國CAC指數	7,433.62	1.52%	2.38%	4.06%	0.98%	14.83%
印度BSE 30指數	65,688.18	-0.47%	0.69%	0.53%	6.05%	7.97%
道瓊工業指數	35,176.15	0.15%	-0.11%	3.63%	4.91%	6.12%
上海綜合	3,254.56	0.31%	-0.79%	1.59%	-1.95%	5.35%
滬深300	3,975.72	0.21%	-0.73%	3.42%	-0.53%	2.69%
英國金融時報指數	7,618.60	0.41%	1.19%	4.74%	-1.59%	2.24%
新加坡海峽時報指數	3,322.93	0.28%	0.57%	5.51%	2.49%	2.20%
印尼雅加達綜合指數	6,893.28	0.26%	-0.07%	2.41%	1.19%	0.62%
馬來西亞吉隆坡指數	1,458.93	-0.21%	1.18%	5.49%	2.33%	-2.44%
香港恆生指數	19,248.26	0.01%	-0.89%	4.16%	-2.60%	-2.70%
泰國SET指數	1,533.41	0.33%	0.29%	2.44%	-2.30%	-8.11%

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	102.6500	0.16%	0.11%	0.67%	1.15%	-0.84%
歐元	1.0984	-0.22%	0.33%	-0.22%	0.50%	3.12%
英鎊	1.2674	-0.56%	-0.25%	-1.55%	0.86%	5.03%
澳幣	0.6518	-0.51%	-0.67%	-2.33%	-3.23%	-3.89%
瑞士法郎	0.8768	-0.35%	-0.62%	0.43%	2.12%	5.50%
日圓	144.8050	-0.58%	-1.43%	-2.95%	-7.00%	-8.72%
人民幣	7.2158	-0.12%	-0.50%	-0.24%	-3.83%	-3.67%
離岸人民幣	7.2423	-0.10%	-0.87%	-0.30%	-3.88%	-4.51%
新台幣	31.7652	0.00%	-0.22%	-1.41%	-3.23%	-3.32%
印度盧比	82.9060	-0.33%	-0.25%	-0.66%	-0.99%	-0.25%
泰銖	35.1200	-0.11%	-1.01%	-0.84%	-3.91%	-1.66%
馬來西亞令吉	4.5720	0.02%	-0.47%	1.89%	-2.40%	-3.64%
俄羅斯盧布	97.0250	0.39%	-1.06%	-6.95%	-20.94%	-24.69%
土耳其里拉	27.1215	-0.30%	-0.49%	-3.68%	-27.88%	-30.98%
波蘭羅提	4.0480	-0.22%	-0.75%	-0.17%	2.75%	8.46%
巴西雷亞爾	4.8930	-0.95%	-0.76%	-0.21%	1.37%	8.05%
墨西哥披索	17.0927	-0.86%	-0.19%	-0.02%	3.01%	13.99%
南非蘭特	18.8368	-0.60%	-2.30%	-1.45%	1.76%	-9.71%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 8 月 9 日

一、亞洲

週四(8/10)台灣加權、南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數跌1.4%、0.14%、0.47%，日經225、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數漲0.84%、0.31%、0.21%、0.01%。東南亞主要股市大多收漲，泰國、新加坡、印尼股市分別漲0.33%、0.28%、0.26%，越南、馬來西亞股市跌1.08%、0.21%。

市場預期週四晚上將公佈的消費者物價指數會不降反升，使投資人對通膨產生疑慮，導致週三的美股全數下跌，連帶影響到週三的亞洲市場地區股市開低，在盤中無其他利多利空消息之下，最終亞洲主要指數大多漲跌互見。

投資者對通膨再起的疑慮加上超微昨日公布的財報不如市場預期，無疑是對AI伺服器的第一大重拳，而週四台灣股市也因而受到影響開低，隨後由AI類股領跌開始下殺，最低來到16,601點，之後便維持在低檔震盪，最終台灣加權指數跌236點，收在16,634點。類股幾乎全數走低，僅油電燃氣漲0.22%；弱勢股方面，其他電子、鋼鐵、觀光、綠能環保、運動休閒、水泥窯、汽車、居家生活、電子、機電、電器電纜、生技醫療跌超過1%，數位雲端、化生、電機機械、化工、光電、電子零組件跌超過2%，資訊服務、造紙、玻璃陶瓷、電腦週邊則分別大跌3.41%、4.05%、5.29%、5.42%。

美國總統拜登周三正式簽署投資中企禁令，但受限對象比原先傳聞的小，僅限晶片、量子運算及人工智慧等特定敏感技術領域，激勵中國股市週四全數走高，上證、滬深300指數跌0.31%、0.21%，恆生指數也收漲0.01%。產業板塊方面，燃氣、石油類股強勢拉升，旅遊、半導體、物流、保險等族群齊揚，汽車、建築等類股小幅走低。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/28 日本央行利率決策	-0.1%	-0.1%	-0.1%
8/10 日本7月生產者物價指數(月)	0.1%	0.2%	-0.1%
8/10 日本7月生產者物價指數(年)	3.6%	3.5%	4.3%
8/1 日本6月失業率	2.5%	2.5%	2.6%
8/3 日本7月Jibun Bank服務業PMI終值	53.8	--	54
8/1 日本7月Jibun Bank製造業PMI終值	49.6	49.8	49.8
8/3 日本7月Jibun Bank綜合PMI終值	52.2	--	52.1
7/31 日本6月工業生產率初值(月)	2%	2.4%	-2.2%
7/31 日本6月工業生產率初值(年)	-0.4%	--	4.2%

7/31 日本6月零售銷售率(月)	-0.4%	--	1.4%
7/31 日本6月零售銷售率(年)	5.9%	5.9%	5.8%
8/7 日本6月同步指標初值	115.2	--	114.3
8/7 日本6月領先指標初值	108.9	--	109.1
8/9 台灣7月消費者物價指數率(月)	0.16%	--	-0.08%
8/9 台灣7月消費者物價指數率(年)	1.88%	1.9%	1.75%
7/28 台灣第二季GDP率初值(年)	1.45%	0.8%	-2.87%
7/24 台灣6月失業率	3.45%	--	3.5%
8/8 台灣7月進口率(年)	-20.9%	-25%	-29.9%
8/8 台灣7月出口率(年)	-10.4%	-20.1%	-23.4%
8/8 台灣7月貿易順逆差	8.48B	5.638B	5.96B
8/1 台灣7月標普全球製造業PMI	44.1	--	44.8
7/24 台灣6月工業生產率	-16.63%	--	-15.71%
7/24 台灣6月零售銷售率	13.9%	--	17.1%
8/9 中國7月消費者物價指數率(月)	0.2%	-0.1%	-0.2%
8/9 中國7月消費者物價指數率(年)	-0.3%	-0.4%	0%
8/9 中國7月生產者物價指數率(年)	-4.4%	-4.1%	-5.4%
8/8 中國7月進口率(年)	-12.4%	-5%	-6.8%
8/8 中國7月出口率(年)	-14.5%	-12.5%	-12.4%
8/8 中國7月貿易順逆差	80.6B	70.6B	70.62B
7/27 中國6月工業利潤率(年)	-16.8%	--	-18.8%
7/31 中國7月官方製造業PMI	49.3	49.2	49
8/3 中國7月財新服務業PMI	54.1	52.5	53.9
8/1 中國7月財新製造業PMI	49.2	50.3	50.5
8/3 中國7月財新綜合PMI	51.9	--	52.5
7/31 中國7月NBS非製造業PMI	51.5	--	53.2
7/31 中國7月綜合PMI	51.1	--	52.3

二、歐洲

週四泛歐Stoxx 600指數漲0.79%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別漲0.41%、0.91%、1.52%、0.94%。

週四晚間公布的美國消費者物價指數年增3.2%，是近13個月以來首次回升，但低於市場

預期，使週三的歐洲股市上漲，最終週四的歐洲股市全數上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股全數收漲，景氣循環消費、不動產、金融、必需消費漲超過1%，科技、原物料、公用事業、健康照護、工業、能源漲0.3%至0.82%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8/3 英國央行利率決策	5.25%	5.25%	5%
8/3 英國7月標普全球服務業PMI終值	51.5	51.5	53.7
8/1 英國7月標普全球製造業PMI終值	45.3	45	46.5
8/3 英國7月標普全球綜合PMI終值	50.8	50.7	52.8
7/28 法國7月消費者物價指數率初值(月)	0%	0.2%	0.2%
7/28 法國7月消費者物價指數率初值(年)	4.3%	4.3%	4.5%
8/8 法國6月進口	58.767B	--	60.684B
8/8 法國6月出口	52.054B	--	52.745B
8/8 法國6月貿易順逆差	-6.713B	-8B	-7.939B
8/3 法國7月HCOB服務業PMI終值	47.1	47.4	48
8/1 法國7月HCOB製造業PMI終值	45.1	44.5	46
8/3 法國7月HCOB綜合PMI終值	46.6	46.6	47.2
7/26 法國7月消費者信心指數	85	86	85
7/26 法國6月申請失業金人數	-13.2K	--	6.2K
8/8 德國7月消費者物價指數率終值(月)	0.3%	0.3%	0.3%
8/8 德國7月消費者物價指數率終值(年)	6.2%	6.2%	6.4%
8/1 德國6月失業率	5.6%	5.7%	5.7%
8/3 德國6月出口率(月)	0.1%	0.3%	0.1%
8/3 德國6月進口率(月)	-3.4%	-0.3%	1.4%
8/3 德國6月貿易順逆差	18.7B	15B	14.6B
7/31 德國6月銷售零售率(月)	-0.8%	0.2%	0.4%
7/31 德國6月銷售零售率(年)	-1.6%	-2.7%	-3.6%
7/28 德國第二季GDP率初值(季)	0%	0.1%	-0.1%
7/28 德國第二季GDP率初值(年)	-0.2%	-0.3%	-0.5%
8/3 德國7月HCOB服務業PMI終值	52.3	52	54.1
8/1 德國7月HCOB製造業PMI終值	38.8	38.8	40.6
8/3 德國7月HCOB綜合PMI終值	48.5	48.3	50.6

7/25 德國7月IFO商業景氣指數	87.3	88	88.6
7/27 德國8月Gfk消費者信心指數	-24.4	-24.7	-25.2
7/27 歐洲央行利率決議	4.25%	4.25%	4%
8/1 歐元區6月失業率	6.4%	6.5%	6.5%
7/28 歐元區7月工業景氣指數	-9.4	-7.5	-7.2
7/31 歐元區第二季GDP率初值(季)	0.3%	0.2%	0%
7/31 歐元區第二季GDP率初值(年)	0.6%	0.5%	1.1%
7/31 歐元區7月核心通膨率初值(年)	5.5%	5.4%	5.5%
7/31 歐元區消費者物價指數率初值(月)	-0.1%	--	0.3%
7/31 歐元區消費者物價指數率初值(年)	5.3%	5.3%	5.5%
8/4 歐元區6月零售銷售率(月)	-0.3%	0.2%	0.6%
8/4 歐元區6月零售銷售率(年)	-1.4%	-1.7%	-2.4%
7/28 歐元區7月消費信心指數	-15.1	-15.1	-16.1
7/28 歐元區7月經濟景氣	94.5	95	95.3
8/3 歐元區7月HCOB服務業PMI終值	50.9	51.1	52
8/1 歐元區7月HCOB製造業PMI終值	42.7	42.7	43.4
8/3 歐元區7月HCOB綜合PMI終值	48.6	48.9	49.9

三、美國

週四道瓊工業指數漲0.15%(+52.79點)，標普500和那斯達克指數漲0.03%(+1.12點)及0.12%(+15.97點)，美國10年公債利率由4%上升至4.09%，美元指數走高0.16%，來到102.65。

美國週四公布的消費物價指數年增3.2%，低於市場預期的年增3.3%，為近13個月首次出現回升，而核心消費者物價指數年增4.7%，亦低於市場預期，激勵週四美國早盤開高，但聯準會官員表示消費物價指數基本符合預期，這次的數據不代表對抗通膨方面取得勝利，隨後美股開始下跌，最終道瓊工業指數小漲0.15%，標普500、那斯達克指數小漲0.03%、0.12%，費城半導體則是收跌0.37%。

標普500指數主要類股逾半收漲，通訊服務、非必需消費、原物料、能源、金融、科技漲0.01%至0.44%，健康照護、必需消費、工業、不動產、公用事業跌0.04%至0.32%。

道瓊成分股多走弱。迪士尼漲4.88%，英特爾漲1.17%，Salesforce漲1.16%，Nike跌

0.6%，高盛跌0.67%。

科技股漲跌互見。亞馬遜漲0.52%，Meta漲0.17%，蘋果跌0.12%，Alphabet漲0.02%，微軟漲0.22%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
7/27 美聯儲利率決策	5.5%	5.5%	5.25%
8/10 美國7月消費者物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.2%
8/10 美國7月消費者物價指數率(年)	3.2%	3.3%	3%
8/10 美國7月核心通膨率(月)	0.2%	0.2%	0.2%
8/10 美國7月核心通膨率(年)	4.7%	4.8%	4.8%
8/4 美國7月失業率	3.5%	3.6%	3.6%
7/27 美國第二季GDP率初值(季)	2.4%	1.8%	2%
8/4 美國7月非農就業人口變化	187K	200K	185K
8/8 美國6月進口	313B	--	316.1B
8/8 美國6月出口	247.5B	--	247.1B
8/8 美國6月貿易順逆差	-65.5B	-65B	-69B
7/27 美國6月耐用品訂單率(月)	4.7%	1%	1.7%
7/27 美國第二季個人消費支出物價指數率初值(季)	2.6%	--	4.1%
7/28 美國6月個人消費支出物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.1%
7/28 美國6月個人消費支出物價指數率(年)	3%	3%	3.8%
7/27 美國第二季核心PCE物價指數率初值(季)	3.8%	4%	4.9%
7/28 美國6月核心PCE物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.3%
7/28 美國6月核心PCE物價指數率(年)	4.1%	4.2%	4.6%
7/27 美國6月商品貿易初值	-87.84B	--	-91.13B
8/2 美國7月ADP就業人口變化	324K	189K	479K
8/10 美國當週初請失業金人數	248K	230K	227K
8/3 美國7月標普全球服務業PMI終值	52.3	52.4	54.4
8/1 美國7月標普全球製造業PMI終值	49	49	46.3
8/3 美國7月標普全球綜合PMI終值	52	52	53.2
8/1 美國7月ISM製造業PMI	46.4	46.8	46
8/3 美國7月ISM服務業PMI	52.7	53	53.9
8/1 美國7月ISM製造業價格指數	42.6	42.8	41.8

8/1 美國7月ISM製造業就業指數	44.4	48	48.1
7/25 美國5月房價指數率(月)	0.7%	0.2%	0.7%
7/25 美國5月房價指數率(年)	2.8%	2.6%	3.1%
7/25 美國7月CB信心指數	117	111.8	110.1
7/26 美國6月新屋銷售	0.697M	0.725M	0.763M
7/26 美國6月新屋銷售率(月)	-2.5%	--	12.2%
8/1 美國6月營建支出率(月)	0.5%	0.6%	0.9%
8/8 美國6月消費者信貸變化	17.85B	13B	9.45B
8/8 美國6月批發庫存率(月)	-0.5%	-0.3%	-0.3%
7/28 美國7月蜜歇根大學消費者信心指數終值	71.6	72.6	64.4
8/9 美國當週EIA原油庫存	5.851M	0.567M	-17.05M
8/9 美國當週EIA汽油庫存	-2.661M	-0.008M	1.48M

四、國際油價

紐約油價跌1.6%，走低至82.87美元；布蘭特油價跌1.19%，走低至86.51美元。通膨數據公布後，市場對於美國將繼續升息的臆測減退，且石油輸出國家組織對需求前景依然樂觀，但投資者關注的是中國陷入通貨緊縮後的石油需求，促使週三兩大國際油價走低。

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	8/10	49.47	-1.62	-3.17%
台中銀數位時代基金	8/10	63.84	-0.88	-1.36%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	8/9	12.34	-0.01	-0.08%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	8/9	9.90	0.00	0.00%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	8/9	17.3304	-0.1645	-0.94%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	8/9	9.8506	-0.0894	-0.90%
台中銀萬保貨幣市場基金	8/10	12.2037	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	8/9	10.2838	-0.0916	-0.88%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	8/9	10.1557	-0.0904	-0.88%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	8/9	10.2838	-0.0915	-0.88%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	8/9	10.1547	-0.0904	-0.88%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	8/9	10.4032	-0.0883	-0.84%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	8/9	10.2748	-0.0872	-0.84%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	8/9	10.4030	-0.0883	-0.84%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	8/9	10.2756	-0.0872	-0.84%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	8/9	9.1765	-0.0669	-0.72%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	8/9	9.0639	-0.0661	-0.72%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	8/9	9.1763	-0.0669	-0.72%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	8/9	9.0642	-0.0660	-0.72%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	8/10	13.52	-0.29	-2.10%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	8/10	12.89	-0.28	-2.13%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	8/10	13.53	-0.29	-2.10%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	8/10	12.90	-0.27	-2.05%

資料來源：CMoney，台中銀投信

【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。