

投資市場日報

2023年8月16日

美國零售銷售意外優於預期，且聯準會官員放鷹，國際股市大多下跌

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	3,553.96	-1.70%	-3.41%	-5.24%	16.42%	40.36%
那斯達克指數	13,631.05	-1.14%	-1.82%	-3.42%	10.24%	30.24%
日本日經225指數	32,238.89	0.56%	-0.43%	-0.47%	8.82%	23.55%
越南VN指數	1,234.05	-0.23%	-0.66%	5.62%	15.80%	22.54%
義大利FTSE MIB指數	28,435.49	0.00%	1.77%	-0.79%	4.37%	19.95%
台灣加權股價指數	16,454.80	0.37%	-2.50%	-4.80%	6.33%	16.39%
標準普爾500指數	4,437.86	-1.16%	-1.37%	-1.50%	7.29%	15.58%
韓國KOSPI綜合指數	2,570.87	0.00%	-0.12%	-2.19%	3.69%	14.96%
德國DAX指數	15,767.28	-0.86%	-0.05%	-2.10%	-0.94%	13.24%
法國CAC指數	7,267.70	-1.10%	-0.02%	-1.45%	-2.03%	12.26%
印度BSE 30指數	65,401.92	0.00%	-0.68%	-1.00%	4.90%	7.50%
道瓊工業指數	34,946.39	-1.02%	-1.04%	1.27%	4.79%	5.43%
上海綜合	3,176.18	-0.07%	-2.59%	-1.90%	-4.06%	2.81%
印尼雅加達綜合指數	6,915.10	0.07%	0.67%	0.66%	3.03%	0.94%
新加坡海峽時報指數	3,232.74	-0.46%	-2.45%	-0.49%	0.56%	-0.57%
滬深300	3,846.54	-0.24%	-3.35%	-1.35%	-3.81%	-0.65%
英國金融時報指數	7,389.64	-1.57%	-1.83%	-0.60%	-4.99%	-0.83%
馬來西亞吉隆坡指數	1,460.28	0.23%	0.64%	3.41%	3.03%	-2.35%
香港恆生指數	18,581.11	-1.03%	-3.14%	-4.29%	-6.96%	-6.07%
泰國SET指數	1,520.73	-0.94%	0.15%	0.19%	-1.34%	-8.87%

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	103.2200	0.03%	0.67%	3.31%	0.77%	-0.29%
歐元	1.0903	-0.19%	-0.74%	-2.85%	0.13%	2.36%
英鎊	1.2701	0.07%	-0.55%	-3.16%	1.49%	5.25%
澳幣	0.6456	-0.18%	-1.68%	-6.09%	-3.47%	-4.80%
瑞士法郎	0.8789	-0.21%	-0.20%	-1.93%	2.01%	5.26%
日圓	145.6200	0.15%	-1.58%	-4.98%	-6.66%	-9.25%
人民幣	7.2824	0.07%	-1.14%	-2.05%	-4.37%	-4.55%
離岸人民幣	7.3228	-0.13%	-1.25%	-2.44%	-4.48%	-5.56%
新台幣	31.8692	0.22%	-0.38%	-3.06%	-3.33%	-3.62%
印度盧比	83.1905	0.08%	-0.41%	-1.31%	-1.07%	-0.58%
泰銖	35.4260	-0.14%	-1.57%	-2.32%	-4.21%	-2.49%
馬來西亞令吉	4.6355	-0.01%	-1.40%	-2.30%	-2.90%	-4.96%
俄羅斯盧布	98.5000	-0.88%	-1.46%	-8.23%	-18.01%	-25.86%
土耳其里拉	27.0657	-0.03%	-0.14%	-3.32%	-27.11%	-30.83%
波蘭羅提	4.1076	-0.14%	-0.87%	-3.52%	0.62%	6.88%
巴西雷亞爾	4.9859	-0.19%	-1.67%	-3.90%	-1.40%	6.03%
墨西哥披索	17.1342	-0.10%	-0.32%	-1.80%	1.76%	13.72%
南非蘭特	19.1540	-0.17%	-0.80%	-5.57%	-0.42%	-11.21%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 8 月 15 日

一、亞洲

週二(8/15)台灣加權、日經225指數漲0.37%、0.56%，中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.07%、0.24%、1.03%，南韓KOSPI、印度BSE Sensex指數分別因日本統治解放日、獨立日而休市一日。東南亞主要股市逾半收跌，馬來西亞、印尼股市分別漲0.23%、0.07%，泰國、越南、新加坡股市跌0.94%、0.23%、0.46%。

在投資人靜待週二公布的 7 月份的零售銷售數據之際，週一的美股出現低接買盤而上漲，週一的美股因而收高，也激勵週一的亞洲市場地區股市大多反彈走高，盤中多國賣壓出籠而走低，最終亞洲主要指數大多開高走低。

週一的美股一掃前幾日的陰霾全數上漲，其中輝達更是大漲逾7%，帶領美股週一全數收紅，激勵週一台灣股市早盤由多數AI類股帶領下上漲超過百點，最高來到16,546點，之後賣壓漸漸浮現，多數類股皆開高走低，最終台灣加權指數漲61點，收在16,454點。類股多數上漲，電腦週邊、居家生活分別大漲3.38%、2.64%，生技醫療、電子零組件、資訊服務、化生、電器電纜皆漲超過1%，電機機械、化工、光電、橡膠、造紙、機電、電子、觀光、電子通路亦有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，水泥窯、水泥、金融、其他類、塑膠跌超過0.5%，其他電子則大跌1.25%。

中國週二公布的工業生產、零售銷售皆不如市場預期，失業率也較前期提升了0.1%來到5.3%，零售銷售為解封以來增速最慢的一次，凸顯出中國經濟正在顯著的放緩，加上房地產爆雷不斷，也讓市場對中國經濟的擔憂再度加劇，拖累中國股市週二持續下跌，上證、滬深300指數跌0.07%、0.24%，恆生指數更是大跌1.26%。產業板塊方面，醫藥商業、供銷社、服裝家紡板塊漲幅居前，酒店、傳媒、遊戲板塊跌幅居前。

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%
8/15 日本第二季GDP初值(季)	1.5%	0.8%	0.9%
8/15 日本第二季GDP初值(年)	6%	3.1%	3.7%
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
8/15 日本6月工業生產率終值(月)	2.4%	2%	-2.2%
8/15 日本6月工業生產率終值(年)	0.0%	--	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%
8/15 中國7月失業率	5.3%	--	5.2%
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
8/15 中國7月工業生產率(年)	3.7%	4.4%	4.4%
8/15 中國7月零售銷售率(年)	2.5%	4.5%	3.1%
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

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.93%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC40指數跌1.57%、0.86%、1.1%，義大利FTSE MIB指數因八月節而休市一日。

近期中國壞消息頻傳，不管是週二公布的零售銷售、工業生產率不如預期或是大型民間建商碧桂園的債務危機皆是，也因而加深投資人對中國經濟的擔憂，最終週一的歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股全數下跌，健康照護、原物料、能源、金融、科技、景氣循環消費、工業、必需消費跌0.37%至0.99%，不動產、公用事業分別跌1.15%、1.14%。

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%
8/11 英國6月GDP率(年)	0.9%	0.5%	-0.4%
8/11 英國第二季GDP率初值(年)	0.4%	0.2%	0.2%
8/15 英國6月失業率	4.2%	4%	4%
8/15 英國5月就業人口變化	-66K	75K	102K
8/11 英國6月貿易順逆差	-4.787B	--	-7.657B
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
8/11 英國6月工業生產率(年)	0.7%	-1.1%	-2.1%
8/11 英國6月建築業生產率(年)	4.6%	1.9%	0.3%
8/11 英國6月製造業生產率(年)	3.1%	0.3%	-0.6%
8/3 英國7月標普全球綜合PMI終值	50.8	50.7	52.8
8/11 法國7月消費者物價指數率終值(月)	0.1%	0%	0.2%
8/11 法國7月消費者物價指數率終值(年)	4.3%	4.3%	4.5%
8/11 法國第二季失業率	7.2%	7.1%	7.1%
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
8/15 德國8月ZEW經濟景氣指數	-12.3	-14.7	-14.7
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
8/15 歐元區8月ZEW經濟景氣指數	-5.5	--	-12.2
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

週二道瓊工業指數跌1.02%(-361.24點)，標普500和那斯達克指數跌1.16%(-51.86點) 及1.14%(-157.28點)，美國10年公債利率由4.19%上升至4.21%，美元指數走高0.03%，來到103.22。

美國週二公布7月的零售銷售月增0.7%，遠遠超出預期的月增0.4%與6月的月增0.3%，更創下6個月來最大增幅，顯示美國的經濟仍然相當穩健，使投資人對聯準會9月有機會持續升息感到擔憂，且聯準會官員卡什卡里也在週二指出，通膨仍然過高，可能還需要進一步升息，使週二美股曝現疲弱，最終週二美國股市全數收跌，道瓊工業指數跌1.02%，標普500、那斯達克指數跌1.16%、1.14%，費城半導體也跌1.7%。

標普500指數主要類股全數下挫，健康照護、科技跌0.36%、0.91%，通訊服務、必需消費、不動產、工業、非必需消費、原物料、公用事業、金融跌超過1%，能源則大跌2.44%。

道瓊成分股僅家得寶和安進逆勢收紅。陶氏化學跌3.34%，雪佛龍跌2.92%，英特爾跌2.55%，摩根大通跌2.55%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌2.06%，Meta跌1.38%，蘋果跌1.12%，Alphabet跌1.18%，微軟跌0.67%。

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%
8/11 美國生產者物價指數率(月)	0.3%	0.2%	0.1%
8/11 美國生產者物價指數率(年)	0.8%	0.7%	0.1%
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

8/15 美國零售銷售率(月)	0.7%	0.4%	0.2%
8/15 美國零售銷售率(年)	3.2%	1.5%	1.5%
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%
8/11 美國8月蜜歇根大學消費者信心指數初值	71.2	71	71.6
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1.69%，走低至81.08美元；布蘭特油價跌1.46%，走低至84.95美元。週二中國公布的零售銷售、工業生產率皆不如預期，顯示中國經濟持續放緩，導致投資人對未來能源需求感到擔憂，促使週二兩大國際油價走低。

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	8/15	49.11	0.69	1.43%
台中銀數位時代基金	8/15	62.86	0.84	1.35%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	8/14	12.08	-0.08	-0.66%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	8/14	9.69	-0.09	-0.92%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	8/14	17.6196	0.1916	1.10%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	8/14	10.0228	0.0926	0.93%
台中銀萬保貨幣市場基金	8/15	12.2057	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	8/14	10.3795	0.0962	0.94%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	8/14	10.2502	0.0951	0.94%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	8/14	10.3795	0.0963	0.94%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	8/14	10.2492	0.0951	0.94%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	8/14	10.5082	0.0802	0.77%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	8/14	10.3785	0.0792	0.77%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	8/14	10.5080	0.0802	0.77%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	8/14	10.3792	0.0792	0.77%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	8/14	9.2132	0.0510	0.56%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	8/14	9.1001	0.0503	0.56%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	8/14	9.2130	0.0510	0.56%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	8/14	9.1004	0.0504	0.56%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	8/15	13.32	0.05	0.38%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	8/15	12.70	0.04	0.32%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	8/15	13.33	0.05	0.38%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	8/15	12.71	0.05	0.39%

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。