

投資市場日報

2023年8月17日

美國會議紀要露鷹爪，市場靜待下週鮑爾的演說，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	3,480.08	-2.08%	-3.61%	-7.21%	14.15%	37.44%
那斯達克指數	13,474.63	-1.15%	-1.80%	-4.53%	9.17%	28.74%
越南VN指數	1,243.13	0.74%	0.74%	6.40%	16.63%	23.44%
日本日經225指數	31,766.82	-1.46%	-1.36%	-1.93%	6.45%	21.74%
義大利FTSE MIB指數	28,169.96	-0.93%	-0.49%	-1.72%	3.57%	18.83%
台灣加權股價指數	16,446.78	-0.05%	-2.51%	-4.84%	4.93%	16.33%
標準普爾500指數	4,404.33	-0.76%	-1.42%	-2.24%	7.16%	14.71%
德國DAX指數	15,789.45	0.14%	-0.40%	-1.96%	-0.68%	13.40%
韓國KOSPI綜合指數	2,525.64	-1.76%	-3.05%	-3.91%	1.83%	12.93%
法國CAC指數	7,260.25	-0.10%	-0.84%	-1.55%	-1.97%	12.15%
印度BSE 30指數	65,539.42	0.21%	-0.69%	-0.79%	5.82%	7.72%
道瓊工業指數	34,765.74	-0.52%	-1.02%	0.74%	5.31%	4.88%
上海綜合	3,150.13	-0.82%	-2.91%	-2.70%	-4.28%	1.97%
印尼雅加達綜合指數	6,900.54	-0.21%	0.37%	0.45%	3.35%	0.73%
新加坡海峽時報指數	3,213.58	-0.59%	-3.02%	-1.08%	-0.01%	-1.16%
英國金融時報指數	7,356.88	-0.44%	-3.04%	-1.04%	-5.09%	-1.27%
滬深300	3,818.33	-0.73%	-3.76%	-2.07%	-4.02%	-1.38%
馬來西亞吉隆坡指數	1,463.51	0.22%	0.10%	3.64%	2.81%	-2.14%
香港恆生指數	18,329.30	-1.36%	-4.76%	-5.59%	-8.25%	-7.34%
泰國SET指數	1,519.56	-0.08%	-0.57%	0.11%	-1.32%	-8.94%

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	103.4500	0.23%	0.94%	3.54%	0.87%	-0.07%
歐元	1.0878	-0.42%	-1.18%	-3.26%	0.43%	2.13%
英鎊	1.2732	-0.07%	-0.11%	-2.83%	2.49%	5.51%
澳幣	0.6421	-0.85%	-1.99%	-5.81%	-3.14%	-5.32%
瑞士法郎	0.8801	-0.14%	-0.72%	-2.24%	2.20%	5.11%
日圓	146.2950	-0.58%	-1.58%	-5.13%	-6.30%	-9.64%
人民幣	7.2980	-0.11%	-1.25%	-1.76%	-4.11%	-4.75%
離岸人民幣	7.3375	-0.06%	-1.40%	-2.15%	-4.47%	-5.75%
新台幣	31.9255	-0.10%	-0.51%	-2.73%	-3.48%	-3.81%
印度盧比	83.2365	-0.08%	-0.74%	-1.48%	-0.99%	-0.66%
泰銖	35.4900	-0.56%	-1.12%	-2.29%	-3.53%	-2.66%
馬來西亞令吉	4.6295	-0.02%	-1.22%	-1.66%	-2.27%	-4.84%
俄羅斯盧布	94.4990	-0.56%	3.02%	-4.08%	-15.16%	-22.72%
土耳其里拉	27.0813	-0.05%	-0.14%	-2.71%	-27.03%	-30.87%
波蘭羅提	4.1087	-0.24%	-1.69%	-3.66%	1.35%	6.86%
巴西雷亞爾	4.9893	-0.43%	-2.87%	-3.25%	-0.96%	5.96%
墨西哥披索	17.1418	-0.43%	-1.14%	-1.95%	2.68%	13.68%
南非蘭特	19.1793	-0.46%	-2.38%	-5.92%	0.50%	-11.33%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 8 月 16 日

一、亞洲

週三(8/16)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.05%、1.46%、1.37%、0.82%、0.73%、1.36%，印度BSE Sensex指數漲0.21%。東南亞主要股市逾半收跌，越南、馬來西亞股市分別漲0.74%、0.22%，泰國、新加坡、印尼股市跌0.08%、0.59%、0.21%。

美國週二公布的 7 月份的零售銷售意外優於預期，使投資人擔憂聯準會9月的升息，加上中國近期的經濟數據不佳，導致週二的美股下跌，拖累週三的亞洲市場地區股市早盤大多開低，在盤中無其他利多消息提振之下，最終亞洲主要指數大多開低走低。

週二美國公布的經濟數據意外強勁，且聯準會官員同時放出鷹派言論，導致美國四大指數週二全數下跌超過1%，週一台灣股市早盤也因而下跌近150點，最低來到16,304點，隨後AI類股出現買盤拉升，台灣加權走勢轉為震盪，尾盤台積電出現大量買單，帶領台灣加權收復跌幅，最終台灣加權指數小跌8點，收在16,446點。類股多數下跌，電腦週邊大漲4.53%；弱勢股方面，綠能環保、紡織、其他電子、塑化、金融、水泥、運動休閒、光電、塑膠、油電燃氣、造紙、航運、水泥窯、觀光跌超過1%，數位雲端、玻璃陶瓷則重挫2.23、4.63%。

中國國家統計局週三公布的數據顯示，7月70座城市的新屋價格下跌 0.23%，跌幅大於6月的0.06%，顯示房地產市場持續低迷，目前建商需要銷售和房價回升，以緩解信用危機，因此這次的結果讓市場擔憂中國的經濟的發展，導致中國股市週三下跌，上證、滬深300指數跌0.82%、0.73%，恆生指數更是大跌1.36%。產業板塊方面，人工智慧、算力、雲端運算、信創等 TMT 概念股集體下挫，半導體、汽車、媒體等類股均走低，房地產、券商等族群逆勢走高。

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
8/16 中國7月房價指數率(年)	-0.1%	--	0%
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

週三泛歐Stoxx 600指數跌0.06%，英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數跌0.44%、0.1%、0.93%，僅德國DAX指數漲0.14%。

週三公布的美國及歐元區工業生產率皆優於預期，但市場依然擔憂中國近期差勁的經濟數據與經濟發展，加上在聯準會即將公布7月會議紀要前，投資人保持著觀望態度，最終週三的歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股跌多漲少，公用事業、必需消費、健康照護、景氣循環消費漲0.02%至0.34%，原物料、能源、不動產、科技、工業、金融跌0.11%至0.34%。

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%
8/16 英國7月消費者物價指數率(月)	-0.4%	-0.5%	0.1%
8/16 英國7月消費者物價指數率(年)	6.8%	6.8%	7.9%
8/16 英國7月核心通膨率(年)	6.9%	6.8%	6.9%
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PMII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PMII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
8/16 歐元區第二季GDP率終值(季)	0.3%	0.3%	0%
8/16 歐元區第二季GDP率終值(年)	0.6%	0.6%	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%

8/16 歐元區6月工業生產率(月)	0.5%	-0.1%	0.2%
8/16 歐元區6月工業生產率(年)	-1.2%	-4.2%	-2.2%
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

週三道瓊工業指數跌0.52%(-180.65點)，標普500和那斯達克指數跌0.76%(-33.53點) 及1.15%(-156.42點)，美國10年公債利率由4.21%上升至4.28%，美元指數走高0.23%，來到103.45。

美國週三公布聯準會7月的貨幣政策會議紀要，會議紀要指出，大多數官員都指出通膨存在重大上行風險，可能需要進一步緊縮貨幣政策，正如樂觀的數據迫使央行放棄衰退預測一樣，使投資人對聯準會有機會持續升息感到擔憂，週三美股因而表現疲弱，10年期美債殖利率升至4.28%，創去年10月份以來新高，最終週三美國股市全數收跌，道瓊工業指數跌0.52%，標普500、那斯達克指數跌0.76%、1.15%，費城半導體更是大跌2.08%。

標普500指數主要類股幾乎全數下跌，僅公用事業漲0.46%，金融、必需消費、工業、原物料、健康照護、科技、能源跌0.21%至0.9%，通訊服務、不動產、非必需消費則跌超過1%。

道瓊成分股逾半收黑。開拓重工跌1.03%，英特爾跌3.57%，沃爾格林聯合博姿跌1.43%，寶僑跌1.02%，旅行家漲1.16%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌1.89%，Meta跌2.54%，蘋果跌0.5%，Alphabet跌0.83%，微軟跌0.24%。

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%
8/16 美國工業生產率(月)	1%	0.3%	-0.5%
8/16 美國工業生產率(年)	-0.2%	--	-0.4%
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
8/16 美國7月營建許可	1.442M	1.463M	1.441M
8/16 美國7月新屋開工率(月)	3.9%	--	-8%
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
8/16 美國當週EIA原油庫存	-5.96M	-2.32M	5.851M
8/16 美國當週EIA汽油庫存	-0.261M	-1.26M	-2.661M

四、國際油價

紐約油價跌2.24%，走低至79.26美元；布蘭特油價跌0.11%，走低至84.8美元。因夏季交投清淡，原油價格受到整體金融市場走勢所主導，且中國經濟的疲軟讓投資者對原油需求感到疑慮，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	8/16	49.53	0.42	0.86%
台中銀數位時代基金	8/16	62.73	-0.13	-0.21%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	8/15	11.88	-0.20	-1.66%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	8/15	9.58	-0.11	-1.14%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	8/15	17.3634	-0.2562	-1.45%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	8/15	9.9205	-0.1023	-1.02%
台中銀萬保貨幣市場基金	8/16	12.2060	0.0003	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	8/15	10.2893	-0.0902	-0.87%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	8/15	10.1611	-0.0891	-0.87%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	8/15	10.2892	-0.0903	-0.87%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	8/15	10.1601	-0.0891	-0.87%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	8/15	10.4627	-0.0455	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	8/15	10.3335	-0.0450	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	8/15	10.4625	-0.0455	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	8/15	10.3343	-0.0449	-0.43%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	8/15	9.1302	-0.0830	-0.90%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	8/15	9.0182	-0.0819	-0.90%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	8/15	9.1300	-0.0830	-0.90%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	8/15	9.0185	-0.0819	-0.90%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	8/16	13.48	0.16	1.20%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	8/16	12.86	0.16	1.26%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	8/16	13.49	0.16	1.20%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	8/16	12.86	0.15	1.18%

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。