

投資市場日報

2023年8月21日

美債殖利率創高拉回，投資人靜待全球央行年會，美國股市開低走高

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	3,462.74	0.48%	-1.47%	-9.88%	7.42%	36.75%
那斯達克指數	13,290.78	-0.20%	-2.59%	-7.40%	4.74%	26.98%
日本日經225指數	31,450.76	-0.55%	-3.15%	-3.21%	2.87%	20.53%
義大利FTSE MIB指數	27,761.98	-0.42%	-1.81%	-3.29%	1.93%	17.10%
越南VN指數	1,177.99	-4.50%	-4.40%	0.33%	10.27%	16.97%
台灣加權股價指數	16,381.31	-0.82%	-1.32%	-4.91%	1.74%	15.87%
標準普爾500指數	4,369.71	-0.01%	-2.11%	-4.07%	4.09%	13.81%
韓國KOSPI綜合指數	2,504.50	-0.61%	-3.35%	-3.95%	-0.43%	11.99%
德國DAX指數	15,574.26	-0.65%	-1.63%	-3.42%	-3.64%	11.86%
法國CAC指數	7,164.11	-0.38%	-2.40%	-2.12%	-3.80%	10.66%
印度BSE 30指數	64,948.66	-0.31%	-0.57%	-2.76%	5.72%	6.75%
道瓊工業指數	34,500.66	0.07%	-2.21%	-1.29%	2.88%	4.08%
上海綜合	3,131.95	-1.00%	-1.80%	-2.06%	-5.02%	1.38%
印尼雅加達綜合指數	6,859.91	-0.59%	-0.29%	0.43%	2.95%	0.14%
滬深300	3,784.00	-1.23%	-2.58%	-1.84%	-4.35%	-2.26%
新加坡海峽時報指數	3,173.93	-0.71%	-3.65%	-2.47%	-0.27%	-2.38%
英國金融時報指數	7,262.43	-0.65%	-3.48%	-2.57%	-6.20%	-2.54%
馬來西亞吉隆坡指數	1,446.09	-0.13%	-0.76%	3.07%	1.26%	-3.30%
泰國SET指數	1,519.12	-0.63%	-1.04%	-1.05%	-0.50%	-8.96%
香港恆生指數	17,950.85	-2.05%	-5.89%	-5.60%	-9.00%	-9.25%

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	103.5700	0.00%	0.71%	3.63%	-0.01%	0.05%
歐元	1.0875	0.02%	-0.69%	-2.27%	0.90%	2.10%
英鎊	1.2742	0.22%	0.39%	-0.99%	2.70%	5.59%
澳幣	0.6412	0.19%	-1.31%	-5.11%	-3.58%	-5.46%
瑞士法郎	0.8826	-0.10%	-0.57%	-1.89%	1.87%	4.81%
日圓	145.3200	0.00%	-0.43%	-2.69%	-4.97%	-9.11%
人民幣	7.2817	0.11%	-0.38%	-1.41%	-3.55%	-4.54%
離岸人民幣	7.3087	-0.12%	-0.44%	-1.62%	-3.95%	-5.38%
新台幣	31.9170	0.06%	0.03%	-2.12%	-3.87%	-3.78%
印度盧比	83.1676	0.00%	0.00%	-1.39%	-0.33%	-0.58%
泰銖	35.3700	0.04%	-0.63%	-2.72%	-2.65%	-2.35%
馬來西亞令吉	4.6475	-0.11%	-0.75%	-1.94%	-2.16%	-5.21%
俄羅斯盧布	95.2000	-1.50%	3.45%	-4.98%	-15.66%	-23.30%
土耳其里拉	27.1448	-0.19%	-0.32%	-0.75%	-27.01%	-31.04%
波蘭羅提	4.1019	0.06%	-0.61%	-2.15%	2.37%	7.03%
巴西雷亞爾	4.9684	-0.08%	-0.26%	-4.02%	0.30%	6.40%
墨西哥披索	17.0412	0.14%	0.22%	-0.61%	3.86%	14.34%
南非蘭特	18.9828	-0.09%	0.29%	-5.40%	2.27%	-10.41%

資料來源：CMoney，截至2023年8月18日

一、亞洲

週五(8/18)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌0.82%、0.55%、0.61%、1%、1.23%、2.05%、0.31%。東南亞主要股市全數收跌，泰國、越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市跌0.63%、4.50%、0.71%、0.13%、0.59%。

週四美國股市繼續受7月的貨幣政策會議紀要所影響，加上初次領取失業金的人數優於預期，讓投資人對於聯準會的升息感到擔憂，導致週四的美股持續下跌，也拖累週五的亞洲市場地區股市大多開低走低，在盤中無其他利多消息提振之下，最終亞洲主要指數大多收低。

週四的美股持續疲弱，連帶影響到週五的台灣股市，台灣股市早盤走低近60點，最低來到16,450點，之後多個類股出現低接買盤，帶領台灣加權翻紅，但10點後多個國家開始下殺，台灣加權指數亦走低，最終台灣加權指數跌135點，收在16,318點。類股多數走低，航運、鋼鐵逆勢撐盤漲1.76%、1.47%；弱勢股方面，汽車、電機機械、水泥窯、水泥、生技醫療、百貨貿易、化生、化工、造紙、居家生活、機電、電子、運動休閒、電子零組件、資訊服務、觀光走低超過1%，電腦週邊則大跌3.66%。

週五早上傳出恆大集團向美國申請破產的消息，使投資人對地產債務的憂慮更加放大，加上近期的經濟數據皆能看出中國的經濟正在放緩，拖累中國股市週五全面下挫，上證、滬深300指數跌1%、1.23%，恆生指數更是大跌2.05%。產業板塊方面，環保、燃氣、港口航運、非汽車交運等漲幅靠前，醫藥商業、中藥、酒店及餐飲、房地產服務等跌幅靠前。

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%
8/17 日本7月消費者物價指數率(月)	0.4%	--	0.2%
8/17 日本7月消費者物價指數率(年)	3.3%	2.5%	3.3%
8/17 日本7月核心通膨率(年)	3.1%	3.1%	3.3%
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%
8/17 日本7月進口率(年)	-13.5%	-14.7%	-12.9%
8/17 日本7月出口率(年)	-0.3%	-0.8%	1.5%
8/17 日本7月貿易順逆差	-78.7B	24.6B	43.1B
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

週五泛歐Stoxx 600指數跌0.61%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數跌0.65%、0.65%、0.38%、0.43%。

投資人預期高利率的時間將會比之前認為的更久，加上中國近期經濟疲乏的影響，打擊投資人的信心，週五的歐洲股市全數下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股幾乎全數下跌，僅公用事業漲0.43%，科技、能源、必需消費、工業、金融、景氣循環消費、原物料跌0.08%至0.97%，健康照護、不動產則大跌1.04%、1.46%。

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%
8/18 英國7月零售銷售率(月)	-1.2%	-0.5%	0.7%
8/18 英國7月零售銷售率(年)	-3.2%	-0.7%	0.8%
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%
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%
8/18 歐元區7月核心通膨率終值(年)	5.5%	5.5%	5.5%
8/18 歐元區消費者物價指數率初值(月)	-0.1%	-0.1%	0.3%
8/18 歐元區消費者物價指數率初值(年)	5.3%	5.3%	5.5%
8/17 歐元區貿易順逆差	23B	18.3B	-0.3B
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
7/28 歐元區7月工業景氣指數	-9.4	-7.5	-7.2
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

週五道瓊工業指數漲0.07%(+25.83點)，標普500和那斯達克指數跌0.01%(-0.65點)及0.2%(-26.16點)，美國10年公債利率由4.3%下降至4.26%，美元指數走低0.19%，來到103.37。

週五美國股市早盤受到聯準會會議紀要、投資人也正在考慮高利率時間可能會比預期來的久的影響而持續走低，隨著美債殖利率在創高後回落、且投資人等待下週登場的全球央行年會，美國股市湧現低接買盤，幫助美國四大指數開低走高，而中概股因中國房地產企業債務違約風波普遍疲弱，最終週五美國股市開低走高，道瓊工業指數漲0.07%，標普500、那斯達克指數跌0.01%、0.2%，費城半導體也更是漲0.48%。

標普500指數主要類股逾半走高，能源、公用事業、必需消費、不動產、工業、科技漲0.11%至0.94%，健康照護、原物料、金融、非必需消費、通訊服務跌0.01%至0.98%。

費半成分股逾半收高。輝達跌0.10%，美光漲0.05%，高通漲0.02%，應用材料漲3.68%，AMD漲0.97%，德儀漲0.44%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌0.57%，Meta跌0.65%，蘋果漲0.28%，Alphabet跌1.89%，微軟跌0.13%。

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7月零售銷售率(月)	0.7%	0.4%	0.2%
8/15 美國7月零售銷售率(年)	3.2%	1.5%	1.5%
8/16 美國7月工業生產率(月)	1%	0.3%	-0.5%
8/16 美國7月工業生產率(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
8/17 美國當週初請失業金人數	239K	240K	248K
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
8/17 美國8月費城聯儲製造業指數	12	-10	-13.5
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

紐約油價漲1.67%，走高至81.4美元；布蘭特油價漲0.81%，走高至84.8美元。由於週四美國公布當週的原油庫存、石油庫存皆下跌，原油庫存的減少幅度更是優於預期，促使週五兩大國際油價走高。

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	8/18	50.09	-0.36	-0.71%
台中銀數位時代基金	8/18	62.92	-0.64	-1.01%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	8/17	11.86	0.15	1.28%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	8/17	9.55	0.07	0.74%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	8/17	17.1877	-0.0158	-0.09%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	8/17	9.8061	-0.0592	-0.60%
台中銀萬保貨幣市場基金	8/18	12.2068	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	8/17	10.1661	-0.0330	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	8/17	10.0395	-0.0325	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	8/17	10.1661	-0.0329	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	8/17	10.0385	-0.0325	-0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	8/17	10.3227	-0.0864	-0.83%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	8/17	10.1952	-0.0855	-0.83%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	8/17	10.3225	-0.0865	-0.83%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	8/17	10.1960	-0.0854	-0.83%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	8/17	9.0116	-0.0599	-0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	8/17	8.9011	-0.0591	-0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	8/17	9.0115	-0.0598	-0.66%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	8/17	8.9013	-0.0591	-0.66%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	8/18	13.51	-0.16	-1.17%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	8/18	12.89	-0.15	-1.15%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	8/18	13.52	-0.16	-1.17%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	8/18	12.89	-0.15	-1.15%

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.tcbstc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。