

投資市場日報

2023年8月25日

在全球央行年會前，聯準會委員放鷹，週四的國際股市大多走低

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	3,481.30	-3.35%	1.01%	-5.72%	11.43%	37.49%
那斯達克指數	13,463.97	-1.87%	1.10%	-4.23%	7.85%	28.64%
日本日經225指數	32,287.21	0.87%	2.09%	-1.27%	5.23%	23.73%
台灣加權股價指數	16,770.87	1.17%	1.54%	-1.54%	3.78%	18.63%
義大利FTSE MIB指數	28,072.12	-0.57%	0.69%	-2.89%	5.83%	18.41%
越南VN指數	1,189.39	1.44%	-3.57%	-0.11%	12.02%	18.10%
標準普爾500指數	4,376.31	-1.35%	0.14%	-3.92%	6.34%	13.98%
韓國KOSPI綜合指數	2,537.68	1.28%	0.71%	-3.46%	-1.16%	13.47%
德國DAX指數	15,621.49	-0.68%	-0.35%	-3.52%	-1.39%	12.19%
法國CAC指數	7,214.46	-0.44%	0.32%	-2.87%	-0.54%	11.44%
印度BSE 30指數	65,252.34	-0.28%	0.16%	-1.71%	5.63%	7.25%
道瓊工業指數	34,099.42	-1.08%	-1.09%	-3.70%	3.96%	2.87%
印尼雅加達綜合指數	6,899.39	-0.32%	-0.02%	0.00%	2.28%	0.71%
上海綜合	3,082.24	0.12%	-2.58%	-2.59%	-3.82%	-0.23%
英國金融時報指數	7,333.63	0.18%	0.32%	-4.49%	-3.85%	-1.58%
新加坡海峽時報指數	3,180.72	0.21%	-0.50%	-2.59%	-1.04%	-2.17%
馬來西亞吉隆坡指數	1,444.67	0.32%	-0.23%	1.40%	2.49%	-3.40%
滬深300	3,723.43	0.72%	-2.81%	-2.15%	-3.52%	-3.83%
泰國SET指數	1,557.41	0.54%	1.87%	2.20%	1.36%	-6.67%
香港恆生指數	18,212.17	2.05%	-0.62%	-2.44%	-4.73%	-7.93%

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	104.0000	0.42%	0.42%	2.61%	0.11%	0.46%
歐元	1.0799	-0.52%	-0.68%	-2.46%	0.72%	1.38%
英鎊	1.2592	-0.87%	-0.95%	-2.06%	1.93%	4.35%
澳幣	0.6413	-0.69%	0.20%	-5.22%	-1.81%	-5.45%
瑞士法郎	0.8853	-0.29%	-0.41%	-2.37%	2.34%	4.49%
日圓	146.0550	-0.44%	-0.44%	-3.11%	-4.46%	-9.51%
人民幣	7.2792	-0.02%	0.15%	-1.96%	-2.89%	-4.50%
離岸人民幣	7.2848	0.01%	0.21%	-2.09%	-2.65%	-5.07%
新台幣	31.8291	-0.10%	0.35%	-1.63%	-3.26%	-3.50%
印度盧比	82.6417	-0.08%	0.67%	-0.98%	0.17%	0.08%
泰銖	35.0200	-0.35%	1.06%	-1.31%	-1.01%	-1.35%
馬來西亞令吉	4.6520	-0.17%	-0.20%	-1.96%	-0.57%	-5.30%
俄羅斯盧布	94.5000	-0.28%	-0.75%	-4.43%	-15.29%	-22.72%
土耳其里拉	25.9104	-1.33%	4.55%	3.93%	-23.07%	-27.76%
波蘭羅提	4.1445	-0.22%	-0.96%	-3.15%	1.34%	5.94%
巴西雷亞爾	4.8816	0.04%	1.70%	-2.77%	2.73%	8.29%
墨西哥披索	16.8332	-0.05%	1.38%	0.47%	5.99%	15.76%
南非蘭特	18.8206	-0.28%	0.76%	-6.44%	4.88%	-9.64%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 8 月 24 日

一、亞洲

週四(8/24)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數漲1.17%、0.87%、1.28%、0.12%、0.72%、2.05%，印度BSE Sensex指數跌0.28%。東南亞主要股市逾半收漲，泰國、越南、新加坡、馬來西亞股市漲0.54%、1.44%、0.21%、0.32%，印尼股市跌0.32%。

週三的美國四大指數因市場樂觀看待輝達財報而全數上漲，也讓週二的亞洲市場地區股市早盤大多開高走高，在盤中無其他利多、利空消息影響之下，最終亞洲主要指數大多收漲。

週三的美國股市由科技股的帶領下上漲，週四的台灣股市早盤也因此向上開高超過200點，隨後由AI類股的帶領下震盪中走高，最高來到16,822點，盤中AI類股出現獲利了解賣壓使大盤走低，尾盤台灣加權仍走高，最終台灣加權指數漲193點，收在16,770點。類股大多走高，半導體、其他電子大漲2.1%、2.03%，電子零組件、電子、機電、通訊網路、電機機械、居家生活漲超過1%；弱勢股方面，玻璃陶瓷、造紙、油電燃氣跌超過0.5%，電子通路則大跌1.05%。

受到美國股市前一個交易日全面上漲所影響，週四的中國股市全數收紅，上證、滬深300指數跌0.12%、0.72%，恆生指數更是大漲2.09%，值得關注的是，日本東京電力公司於當地時間週四下午1時3分開始排放福島第一核電廠核處理水，造成中方的不滿，中國政府也決定在8月24日起全面暫停日本水產品進口，也使得中國水產股全面走高。產業板塊方面，農業、釀酒、食品飲料、旅遊、半導體、券商、醫藥等類股齊揚，水產股全面走高；建築、燃氣、保險、地產、銀行等族群同步走低。

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%
8/17 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
8/23 日本8月Jibun Bank服務業PMI初值	54.3	--	53.8
8/23 日本8月Jibun Bank製造業PMI初值	49.7	49.5	49.6
8/23 日本8月Jibun Bank綜合PMI初值	52.6	--	52.2
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%
8/22 台灣7月失業率	3.43%	--	3.45%
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
8/23 台灣7月工業生產率	-15.2%	--	-16.63%
8/23 台灣7月零售銷售率	5.3%	--	13.9%
8/21 台灣出口訂單率(年)	-12%	-16.5%	-24.5%
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

週四泛歐Stoxx 600指數跌0.41%，僅英國FTSE100漲0.18%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數跌0.68%、0.44%、0.57%。

在美國聯準會主席鮑爾於全球央行年會發表談話前，投資人態度從昨日的樂觀轉變為保守，導致週四歐洲股市表現疲弱，最終週四的歐洲股市大多下跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股逾半下跌，金融、必需消費、公用事業、能源、不動產漲0.26%至0.49%，原物料、工業、健康照護、景氣循環消費跌0.33%至0.73%，科技則大跌1.65%。

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
8/11 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%
8/23 英國6月製造業生產率(年)	3.1%	0.3%	-0.6%
8/23 英國8月標普全球服務業PMII初值	48.7	51.5	51.5
8/23 英國8月標普全球製造業PMI初值	42.5	45	45.3
8/23 英國8月標普全球綜合PMII初值	47.9	50.7	50.8
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
8/23 法國8月HCOB服務業PMI初值	46.7	47.5	47.1
8/23 法國8月HCOB製造業PMI初值	46.4	45	45.1
8/23 法國8月HCOB綜合PMI初值	46.6	47.5	46.6
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
8/24 法國8月商業景氣指數	96	99	100
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%
8/21 德國7月消費者物價指數率(月)	-1.1%	-0.2%	-0.3%
8/21 德國7月消費者物價指數率(年)	-6%	-5.1%	0.1%
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%
8/23 德國7月HCOB服務業PMI初值	47.3	51.5	52.3
8/23 德國7月HCOB製造業PMII初值	39.1	38.7	38.8
8/23 德國7月HCOB綜合PMII初值	44.7	48.3	48.5
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%
8/23 歐元區7月消費信心初值	-16	-14.3	-15.1
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
8/23 歐元區8月HCOB服務業PMI初值	48.3	50.9	50.9
8/23 歐元區8月HCOB製造業PMI初值	43.7	42.6	42.7
8/23 歐元區8月HCOB綜合PMI初值	47	48.5	48.6

三、美國

週四道瓊工業指數跌1.08%(-373.56點)，標普500、那斯達克指數跌1.35%(-59.7點)及3.35%(-120.71點)，美國10年公債利率由4.19%上升至4.23%，美元指數走高0.42%，來到104。

聯準會主席鮑爾於央行年會發表演說前夕，聯準會官員柯林斯釋出鷹派訊號，他表示聯準會可能正處於可以保持政策利率穩定的位置，但還是有可能進一步升息，此外前聯準會委員布拉德也指出美國經濟回暖可能會給通膨帶來上行壓力，會妨礙通膨減緩，並推遲改變政策的計畫，導致週四的美股表現疲弱，最終週四美國股市全數下挫，道瓊工業指數跌1.08%，那斯達克、標普500指數跌1.35%、1.87%，費城半導體更是大跌3.35%。

標普500指數主要類股全數下挫，金融、不動產、原物料、公用事業、能源、健康照護、必需消費跌0.24%至0.77%，工業也跌1.22%，非必需消費、通訊服務、科技則跌超過2%。

道瓊成分股逾半滑落。波音跌4.93%，沃爾格林聯合博姿跌4.6%，迪士尼跌3.91%，Salesforce跌1.73%，Verizon Communications跌0.57%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌2.72%，Meta跌2.55%，蘋果跌2.62%，Alphabet跌1.96%，微軟跌2.15%。

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
8/24 美國7月耐用品訂單率(月)	-5.2%	-4%	4.7%
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
8/24 美國當週初請失業金人數	230K	240K	239K
8/23 美國8月標普全球服務業PMI初值	51	52.2	52.3
8/23 美國8月標普全球製造業PMI初值	47	49.3	49
8/23 美國8月標普全球綜合PMI初值	50.4	52	52
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	0.714M	0.705M	0.697M
7/26 美國6月新屋銷售率(月)	4.4%	--	-2.5%
8/22 美國7月成屋銷售率	-2.2%	--	-3.3%
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	-6.135M	-2.85M	-5.96M
8/16 美國當週EIA汽油庫存	1.467M	-0.888M	-0.261M

四、國際油價

紐約油價漲0.41%，走高至78.88美元；布蘭特油價漲0.00%，走高至83.21美元。雖然有跡象顯示原油供應將增加且經濟前景堪憂，但美國公布的當週原油庫存仍持續下降，激勵了油市投資人的信心，促使週四兩大國際油價小幅走高。

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	8/24	51.41	0.90	1.78%
台中銀數位時代基金	8/24	64.30	0.87	1.37%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	8/23	11.42	-0.13	-1.13%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	8/23	9.20	-0.11	-1.18%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	8/23	17.0562	-0.2162	-1.25%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	8/23	9.7350	-0.1374	-1.39%
台中銀萬保貨幣市場基金	8/24	12.2091	0.0003	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	8/23	10.2894	0.0936	0.92%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	8/23	10.1613	0.0925	0.92%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	8/23	10.2894	0.0937	0.92%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	8/23	10.1602	0.0925	0.92%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	8/23	10.4522	0.0805	0.78%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	8/23	10.3231	0.0794	0.78%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	8/23	10.4520	0.0805	0.78%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	8/23	10.3239	0.0795	0.78%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	8/23	9.1352	0.0897	0.99%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	8/23	9.0231	0.0885	0.99%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	8/23	9.1350	0.0896	0.99%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	8/23	9.0234	0.0886	0.99%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	8/24	13.74	0.01	0.07%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	8/24	13.11	0.01	0.08%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	8/24	13.75	0.01	0.07%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	8/24	13.11	0.01	0.08%

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。