

投資市場日報

2023年8月31日

美國AD人P就業口不如預期，升息機率降低，國際股市大多走高

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	3,643.92	0.40%	1.16%	-5.40%	2.66%	43.91%
那斯達克指數	14,019.31	0.54%	2.17%	-2.08%	7.70%	33.94%
日本日經225指數	32,333.46	0.33%	1.01%	-1.30%	3.21%	23.91%
義大利FTSE MIB指數	28,916.70	0.09%	2.42%	-1.98%	8.81%	21.98%
越南VN指數	1,213.15	0.72%	3.46%	0.45%	12.53%	20.46%
台灣加權股價指數	16,719.82	0.58%	0.86%	-3.31%	0.58%	18.26%
標準普爾500指數	4,514.87	0.38%	1.78%	-1.47%	7.36%	17.59%
韓國KOSPI綜合指數	2,561.22	0.35%	2.22%	-1.81%	-0.94%	14.52%
德國DAX指數	15,891.93	-0.24%	1.04%	-3.51%	-0.11%	14.14%
法國CAC指數	7,364.40	-0.12%	1.63%	-1.50%	2.15%	13.76%
印度BSE 30指數	65,087.25	0.02%	-0.53%	-1.62%	3.36%	6.98%
道瓊工業指數	34,890.24	0.11%	1.21%	-1.60%	5.59%	5.26%
印尼雅加達綜合指數	6,966.66	0.13%	0.65%	0.96%	4.98%	1.69%
上海綜合	3,137.14	0.04%	1.91%	-4.24%	-2.70%	1.55%
英國金融時報指數	7,473.67	0.12%	2.09%	-2.87%	-0.64%	0.29%
新加坡海峽時報指數	3,220.22	-0.09%	1.45%	-4.48%	1.02%	-0.96%
滬深300	3,788.51	-0.04%	2.49%	-5.11%	-1.28%	-2.15%
馬來西亞吉隆坡指數	1,451.94	-0.17%	0.82%	0.11%	3.94%	-2.91%
泰國SET指數	1,576.67	0.50%	1.79%	2.16%	2.73%	-5.51%
香港恆生指數	18,482.86	-0.01%	3.57%	-7.20%	-0.61%	-6.56%

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	103.1700	-0.35%	-0.38%	1.53%	-0.96%	-0.34%
歐元	1.0929	0.59%	0.68%	-0.82%	2.39%	2.61%
英鎊	1.2711	0.53%	0.06%	-1.14%	2.82%	5.33%
澳幣	0.6477	0.17%	0.31%	-3.19%	0.01%	-4.50%
瑞士法郎	0.8782	-0.07%	0.52%	-1.06%	4.00%	5.34%
日圓	146.0950	0.15%	-0.58%	-2.70%	-4.47%	-9.64%
人民幣	7.2852	0.09%	-0.11%	-1.91%	-2.46%	-4.59%
離岸人民幣	7.2993	-0.04%	-0.19%	-2.13%	-2.38%	-5.26%
新台幣	31.8145	0.13%	-0.06%	-1.23%	-3.29%	-3.47%
印度盧比	82.6997	-0.17%	-0.17%	-0.58%	0.00%	0.00%
泰銖	35.0360	0.21%	-0.42%	-2.29%	-0.87%	-1.42%
馬來西亞令吉	4.6400	0.10%	0.09%	-3.03%	-0.36%	-5.05%
俄羅斯盧布	96.3000	-0.19%	-2.17%	-4.42%	-15.33%	-24.18%
土耳其里拉	26.6839	0.13%	-4.17%	0.97%	-22.32%	-29.84%
波蘭羅提	4.0894	0.05%	1.12%	-2.33%	3.96%	7.36%
巴西雷亞爾	4.8908	-0.60%	-0.14%	-3.04%	4.38%	8.09%
墨西哥披索	16.7590	-0.03%	0.39%	-0.22%	5.95%	16.27%
南非蘭特	18.7016	-0.47%	0.36%	-4.77%	5.73%	-9.06%

資料來源：CMoney，截至2023年8月30日

一、亞洲

週三(8/30)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、印度BSE Sensex指數漲0.58%、0.33%、0.35%、0.04%、0.02%，中國滬深300、香港恆生指數跌0.04%、0.01%。東南亞主要股市逾半收漲，泰國、越南、印尼股市漲0.5%、0.72%、0.13%，新加坡、馬來西亞股市跌0.09%、0.17%。

週二美國公布的職位空缺不如預期，凸顯就業市場正在降溫，使週二的美國四大指數全數收漲，也讓週三的亞洲市場地區股市大多走高，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上漲。

週二的美國股市持續呈現上漲走勢，激勵了週三的台灣股市早盤上漲超過100點，最高來到16,780點，隨後便呈現震盪格局，最終台灣加權指數漲96點，收在16,719點。類股多數走高，玻璃陶瓷大漲7.08%，生技醫療、汽車、資訊服務、化生、居家生活、綠能環保、化工漲超過1%，電子零組件、水泥窯、運動休閒、電機機械、電腦周邊、半導體、造紙、光電、機電、電子、塑化、鋼鐵、橡膠、數位雲端也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，僅水泥、紡織、其他、航運類小幅下跌。

在經歷連續兩天的大漲之後，週三的中國股市顯得有些乏力，目前市場預期中國政府即將差異化下調存量房貸利率，以維持住股市的漲勢，因此在投資者觀望中國政府的下一步動作之際，週三的中國股市小幅收紅，最終上證指數小漲0.04%，滬深300、恆生指數則小跌0.04%、0.01%。產業板塊方面，半導體及元件、電子化學品、電子化學品、計算機應用等類股漲幅居前，證券、養殖業、銀行等跌幅居前。

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%
8/17 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%
8/29 日本7月失業率	2.7%	2.5%	2.5%
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%
8/28 日本6月同步指標終值	115.1	--	114.3
8/28 日本6月領先指標終值	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

週三泛歐Stoxx 600指數跌0.15%，英國FTSE100、義大利FTSE MIB指數漲0.12%、0.09%，德國DAX、法國CAC40指數跌0.24%、0.12%。

近期公布的數據緩解了市場對於美國利率將進一步上升的擔憂，但隨著全球股市漲幅力道消退之下，週三的歐洲股市走勢分歧，最終週三的歐洲股市漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股逾半下跌，原物料、不動產、工業、能源漲0.06%至0.42%，金融、必需消費、健康照護、景氣循環消費、科技跌0.00%至0.46%，公用事業則大跌2.35%。

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
8/29 法國8月消費者信心指數	85	85	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
8/30 德國8月消費者物價指數率初值(月)	0.3	0.3%	0.3%
8/30 德國8月消費者物價指數率初值(年)	6.1%	6%	6.2%
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%
8/25 德國第二季GDP率終值(季)	0%	0%	-0.1%
8/25 德國第二季GDP率終值(年)	-0.2%	-0.2%	-0.2%
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
8/25 德國8月IFO商業景氣指數	85.7	86.7	87.3

8/29 德國9月Gfk消費者信心指數	-25.5	-24.3	-24.6
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%
8/30 歐元區7月消費指信心終值	-16	-16	-15.1
8/30 歐元區8月工業景氣指數	-10.3	-9.9	-9.4
8/15 歐元區8月ZEW經濟景氣指數	-5.5	--	-12.2
8/30 歐元區8月經濟景氣	93.3	93.7	94.5
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

週三道瓊工業指數漲0.11%(+37.57點)，標普500、那斯達克指數漲0.38%(+17.24點)及0.54%(+75.55點)，美國10年公債利率維持在4.12%，美元指數走低0.35%，來到103.17。

美國週三公布8月的ADP就業人口新增17.7萬，低於市場預期的19.5萬，與6月的37.1萬相比更是大幅下降，創下5個月來的最小增幅，而美國第二季GDP修正值為季增2.1%，亦不如市場預估的成長2.4%，市場認為疲弱的經濟數據將減緩聯準會在9月份升息的機會，也讓週三的美股持續上漲，最終週三美國股市全數收漲，道瓊工業指數漲0.11%，標普500、那斯達克指數漲0.38%、0.54%，費城半導體也漲0.4%。

標普500指數主要類股大多上漲，科技、能源、工業、通訊服務、非必需消費、不動產、必需消費、原物料、金融漲0.12%至0.83%，健康照護、公用事業則跌0.03%、0.42%。

道瓊成分股逾半走高。Salesforce漲1.45%，家得寶漲1.02%，開拓重工漲0.82%，3M跌1.06%，安進跌0.68%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲0.12%，Meta跌0.97%，蘋果漲1.92%，Alphabet漲0.97%，微軟漲0.12%。

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%
8/30 美國第二季GDP率終值(季)	2.1%	2.4%	2%
8/4 美國7月非農就業人口變化	187K	200K	185K
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
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
8/30 美國8月ADP就業人口變化	177K	195K	324K

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
8/29 美國6月房價指數率(月)	0.3%	--	0.7%
8/29 美國6月房價指數率(年)	3.1%	--	2.9%
8/29 美國8月CB信心指數	106.1	116	117
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%
8/25 美國8月密歇根大學消費者信心指數終值	69.5	71.2	71.6
8/30 美國當週EIA原油庫存	-10.58M	-3.267M	-6.135M
8/30 美國當週EIA汽油庫存	-0.214M	-0.933M	1.467M

四、國際油價

紐約油價漲0.48%，走高至81.71美元；布蘭特油價漲0.47%，走高至85.31美元。雖然美國週三公布的原油庫存降幅大幅優於預期，但市場對此利多消息反應冷淡，而週三的兩大國際油價在夏季清淡交易日中小幅上漲。

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	8/30	51.52	0.75	1.48%
台中銀數位時代基金	8/30	64.75	0.37	0.57%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	8/29	11.81	0.19	1.64%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	8/29	9.53	0.13	1.38%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	8/29	17.0169	0.1591	0.94%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	8/29	9.7281	0.0698	0.72%
台中銀萬保貨幣市場基金	8/30	12.2115	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	8/29	10.3930	0.1403	1.37%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	8/29	10.2635	0.1385	1.37%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	8/29	10.3929	0.1403	1.37%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	8/29	10.2625	0.1386	1.37%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	8/29	10.5743	0.1199	1.15%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	8/29	10.4437	0.1183	1.15%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	8/29	10.5741	0.1199	1.15%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	8/29	10.4444	0.1184	1.15%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	8/29	9.2379	0.1179	1.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	8/29	9.1245	0.1164	1.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	8/29	9.2377	0.1179	1.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	8/29	9.1248	0.1164	1.29%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	8/30	13.82	0.15	1.10%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	8/30	13.17	0.14	1.07%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	8/30	13.82	0.14	1.02%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	8/30	13.18	0.14	1.07%

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