

投資市場日報

2023年9月1日

美國經濟數據報喜，但歐洲通膨疑慮再起，國際股市大多收低

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	3,670.93	0.74%	5.45%	-4.94%	6.31%	44.98%
那斯達克指數	14,034.97	0.11%	4.24%	-2.17%	8.50%	34.09%
日本日經225指數	32,619.34	0.88%	1.03%	-1.67%	5.61%	25.00%
義大利FTSE MIB指數	28,831.52	-0.29%	2.71%	-2.74%	10.67%	21.62%
越南VN指數	1,224.05	0.90%	2.91%	0.09%	13.85%	21.54%
台灣加權股價指數	16,634.51	-0.51%	-0.81%	-2.98%	0.34%	17.66%
標準普爾500指數	4,507.66	-0.16%	3.00%	-1.77%	7.84%	17.40%
德國DAX指數	15,947.08	0.35%	2.08%	-3.04%	1.81%	14.53%
韓國KOSPI綜合指數	2,556.27	-0.19%	0.73%	-2.90%	-0.81%	14.30%
法國CAC指數	7,316.70	-0.65%	1.42%	-2.42%	3.07%	13.02%
印度BSE 30指數	64,831.41	-0.39%	-0.65%	-2.55%	3.53%	6.56%
道瓊工業指數	34,721.91	-0.48%	1.83%	-2.36%	5.51%	4.75%
印尼雅加達綜合指數	6,953.26	-0.19%	0.78%	0.32%	4.82%	1.50%
上海綜合	3,119.88	-0.55%	1.22%	-5.20%	-2.64%	0.99%
英國金融時報指數	7,439.13	-0.46%	1.44%	-3.38%	-0.09%	-0.17%
新加坡海峽時報指數	3,233.30	0.41%	1.65%	-4.17%	2.36%	-0.55%
滬深300	3,765.27	-0.61%	1.12%	-6.21%	-0.88%	-2.75%
馬來西亞吉隆坡指數	1,451.94	0.00%	0.50%	-0.51%	4.67%	-2.91%
泰國SET指數	1,565.94	-0.68%	0.55%	0.63%	2.11%	-6.16%
香港恆生指數	18,382.06	-0.55%	0.93%	-8.45%	0.81%	-7.07%

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	103.6400	0.47%	-0.33%	1.75%	-0.66%	0.12%
歐元	1.0843	-0.47%	0.67%	-1.25%	1.62%	1.80%
英鎊	1.2675	-0.27%	0.78%	-1.11%	2.15%	5.04%
澳幣	0.6485	0.03%	1.06%	-2.41%	-0.09%	-4.38%
瑞士法郎	0.8835	0.08%	0.29%	-0.80%	2.75%	4.71%
日圓	145.5150	0.29%	0.29%	-2.00%	-3.92%	-9.25%
人民幣	7.2589	0.43%	0.41%	-1.28%	-1.94%	-4.24%
離岸人民幣	7.2751	0.11%	0.33%	-1.23%	-2.33%	-4.94%
新台幣	31.8661	-0.03%	-0.06%	-1.10%	-3.54%	-3.62%
印度盧比	82.6665	0.08%	0.00%	-0.33%	-0.41%	0.08%
泰銖	35.0200	-0.21%	0.32%	-2.36%	-0.49%	-1.35%
馬來西亞令吉	4.6400	0.00%	0.16%	-2.73%	-0.48%	-5.05%
俄羅斯盧布	95.8750	0.19%	-0.67%	-3.87%	-15.75%	-23.81%
土耳其里拉	26.6916	-0.11%	-0.53%	1.05%	-22.02%	-29.86%
波蘭羅提	4.1231	0.08%	0.42%	-1.73%	2.02%	6.48%
巴西雷亞爾	4.9552	-0.43%	-1.62%	-3.49%	1.32%	6.69%
墨西哥披索	17.0103	-0.73%	-1.23%	-0.96%	3.19%	14.56%
南非蘭特	18.8901	0.09%	-1.14%	-3.45%	3.74%	-9.97%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 8 月 31 日

一、亞洲

週四(8/31)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex 指數跌0.51%、0.19%、0.55%、0.61%、0.55%、0.39%，日經225指數跌漲0.88%。東南亞主要股市漲跌互見，越南、新加坡股市漲0.9%、0.41%，泰國、印尼股市跌0.68%、0.19%，馬來西亞股市因國慶日休市一日。

週三美國公布的ADP就業人口變化如同昨日公佈的職位空缺不如預期，更加顯示就業市場的降溫，使週三的美國四大指數持續上漲，週四的亞洲市場地區股市早盤也因而上漲，盤中多個國家出現獲利了結賣壓，最終亞洲主要指數漲跌互見。

週三的美國股市走勢呈現上漲，但似乎未激勵週四的台灣股市，開盤即下挫近60點，隨後在低檔呈現震盪走勢，最低來到16,630點，最終台灣加權指數跌85點，收在接近當日低點的16,634點。類股愈半下跌，電器電纜、造紙分別大漲2.64%、1.04%，電子通路、資訊服務、綠能環保、生技醫療、化生、電機機械、電子零組件、化工也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，數位雲端、金融、油電燃氣、食品跌超過1%，居家生活、玻璃陶瓷則大跌2.34%、2.52%。

中國國家統計局服務業調查中心週四發布的數據顯示，8月製造業PMI為49.7，優於市場預期的49.2與上個月的49.3，雖然製造業PMI連續3個月呈現上升，但仍然連續5個月位於衰退區間，使投資人再度擔憂中國的經濟前景，導致週四的中國股市表現疲弱，最終上證、滬深300指數跌0.55%、0.61%，恆生指數也跌0.49%。產業板塊方面，中成藥、半導體、醫藥商業、元器件等走高，地產、證券、汽車整車、建築工程等族群走低。

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%
8/29 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
8/31 日本7月工業生產率初值(月)	-2%	-1.4%	2.4%
8/31 日本7月工業生產率初值(年)	-2.5%	--	0.0%
8/31 日本7月零售銷售率(月)	2.1%	--	-0.4%
8/31 日本7月零售銷售率(年)	6.8%	5.4%	5.6%
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%
8/31 中國8月官方製造業PMI	49.7	49.4	49.3
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
8/31 中國8月NBS非製造業PMI	51	51.1	51.5
8/31 中國8月NBS綜合PMI	51.3	--	51.1

二、歐洲

週三泛歐Stoxx 600指數跌0.2%，英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數跌0.46%、0.65%、0.29%，僅德國DAX指數漲0.35%。

歐元區8月消費者物價指數率年增維持在5.3%，低於市場預期的5.1%，儘管食品和酒品價格增幅放緩，但受到能源價格降幅縮小影響，使週四的歐洲股市走勢疲弱，最終週四的歐洲股市大多收跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股漲跌互見，不動產大漲1.8%，原物料、科技、能源、公用事業漲0.05%至0.39%，金融、工業、健康照護、必需消費、景氣循環消費跌0.03%至0.67%。

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
8/31 法國8月消費者物價指數率初值(月)	1%	0.8%	0.1%
8/31 法國8月消費者物價指數率初值(年)	4.8%	4.6%	4.3%
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%
8/31 德國8月失業率	5.7%	5.7%	5.6%
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
8/31 德國7月銷售零售率(月)	-0.8%	0.3%	-0.8%
8/31 德國7月銷售零售率(年)	-2.2%	-1%	-1.6%
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%
8/31 歐元區8月核心通膨率初值(年)	5.3%	5.3%	5.5%
8/31 歐元區8月消費者物價指數率初值(月)	0.6%	--	-0.1%
8/31 歐元區8月消費者物價指數率初值(年)	5.3%	5.1%	5.3%
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

週四道瓊工業、標普500指數跌0.48%(-168.33點)及0.16%(-7.21點)，那斯達克指數漲0.11%(+15.66點)，美國10年公債利率從4.12%下降至4.09%，美元指數走高0.47%，來到103.64。

美國週四公布7月的核心PCE物價指數與個人消費物價指數紛紛回升，顯示儘管聯準會連番升息但消費者支出依然強勁，且美國當週申請失業金人口亦低於預期，市場認為美國經濟越來越有可能避免衰退，使週四的美國股市由科技股領漲，最終週四美國股市漲跌互見，道瓊工業、標普500指數跌0.48%、0.16%，那斯達克指數漲0.11%，費城半導體也漲0.74%。

標普500指數主要類股大多下跌，非必需消費、科技、能源、通訊服務漲0.11%至0.5%，原物料、金融、工業、必需消費、不動產跌0.05%至0.75%，公用事業、健康照護則跌1.04%、1.21%。

道瓊成分股多收低。波音跌2.11%，聯合健康跌3.04%，美國運通跌1.36%，嬌生跌1.25%，Salesforce漲2.99%，3M漲2.13%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲2.18%，Meta漲0.27%，蘋果漲0.12%，Alphabet漲0.21%，微軟跌0.31%。

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%
8/31 美國7月個人消費支出物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.2%
8/31 美國7月個人消費支出物價指數率(年)	3.3%	3.3%	3%
7/27 美國第二季核心PCE物價指數率初值(季)	3.8%	4%	4.9%
8/31 美國7月核心PCE物價指數率(月)	0.2%	0.2%	0.2%

8/31 美國7月核心PCE物價指數率(年)	4.2%	4.2%	4.1%
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
8/31 美國當週初請失業金人數	228K	235K	230K
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2.29%，走高至83.58美元；布蘭特油價漲1.19%，走高至86.88美元。消息指出俄羅斯同意石油輸出國家組織和結盟油國提出的進一步減產，使油市投資人預期供給減少將持續，促使週四的兩大國際油價走高。

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	8/31	51.67	0.15	0.29%
台中銀數位時代基金	8/31	65.00	0.25	0.39%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	8/30	11.82	0.01	0.08%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	8/30	9.55	0.02	0.21%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	8/30	17.0897	0.0728	0.43%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	8/30	9.7881	0.0600	0.62%
台中銀萬保貨幣市場基金	8/31	12.2119	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	8/30	10.4132	0.0202	0.19%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	8/30	10.2835	0.0200	0.19%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	8/30	10.4132	0.0203	0.20%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	8/30	10.2825	0.0200	0.19%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	8/30	10.6148	0.0405	0.38%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	8/30	10.4837	0.0400	0.38%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	8/30	10.6145	0.0404	0.38%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	8/30	10.4844	0.0400	0.38%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	8/30	9.2657	0.0278	0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	8/30	9.1521	0.0276	0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	8/30	9.2656	0.0279	0.30%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	8/30	9.1523	0.0275	0.30%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	8/31	13.91	0.09	0.65%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	8/31	13.26	0.09	0.68%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	8/31	13.91	0.09	0.65%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	8/31	13.27	0.09	0.68%

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