

投資市場日報

2023年9月4日

美國非農就業人口優於預期，但失業率升高，國際股市大多上漲

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	3,682.84	0.32%	5.35%	-4.55%	5.02%	45.45%
那斯達克指數	14,031.81	-0.02%	3.25%	-1.76%	7.11%	34.06%
日本日經225指數	32,710.62	0.28%	3.44%	-2.29%	5.02%	25.35%
越南VN指數	1,224.05	0.00%	3.44%	0.53%	13.51%	21.54%
義大利FTSE MIB指數	28,650.49	-0.63%	1.57%	-2.40%	7.81%	20.85%
台灣加權股價指數	16,644.94	0.06%	0.99%	-3.30%	0.80%	17.73%
標準普爾500指數	4,515.77	0.18%	2.50%	-1.33%	6.98%	17.61%
韓國KOSPI綜合指數	2,563.71	0.29%	1.77%	-3.88%	-0.21%	14.64%
德國DAX指數	15,840.34	-0.67%	1.33%	-2.46%	-0.08%	13.77%
法國CAC指數	7,296.77	-0.27%	0.93%	-1.48%	2.23%	12.71%
印度BSE 30指數	65,387.16	0.86%	0.77%	-1.61%	4.74%	7.47%
道瓊工業指數	34,837.71	0.33%	1.43%	-2.23%	5.37%	5.10%
印尼雅加達綜合指數	6,977.65	0.35%	1.19%	1.32%	5.19%	1.85%
上海綜合	3,133.25	0.43%	2.26%	-4.79%	-2.23%	1.42%
英國金融時報指數	7,464.54	0.34%	1.72%	-2.63%	-0.34%	0.17%
新加坡海峽時報指數	3,233.30	0.00%	1.36%	-4.16%	2.12%	-0.55%
滬深300	3,791.49	0.70%	2.22%	-5.17%	-0.40%	-2.07%
馬來西亞吉隆坡指數	1,463.43	0.79%	1.32%	0.84%	5.81%	-2.14%
泰國SET指數	1,561.51	-0.28%	0.08%	0.35%	2.64%	-6.42%
香港恆生指數	18,382.06	0.00%	2.37%	-8.14%	0.91%	-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	104.2400	0.60%	0.25%	1.90%	0.66%	0.70%
歐元	1.0776	-0.74%	-0.30%	-1.57%	0.14%	1.17%
英鎊	1.2592	-0.73%	0.13%	-0.90%	0.53%	4.35%
澳幣	0.6453	-0.39%	0.71%	-1.67%	-2.38%	-4.86%
瑞士法郎	0.8853	0.04%	-0.24%	-1.57%	2.58%	4.50%
日圓	146.1050	-0.58%	0.29%	-2.43%	-4.87%	-9.64%
人民幣	7.2616	0.02%	0.44%	-1.12%	-2.57%	-4.27%
離岸人民幣	7.2699	0.01%	0.31%	-1.25%	-2.34%	-4.88%
新台幣	31.8780	-0.06%	0.00%	-0.57%	-3.83%	-3.65%
印度盧比	82.6973	0.00%	-0.08%	0.00%	-0.41%	0.00%
泰銖	35.1200	-0.21%	0.42%	-1.01%	-1.45%	-1.66%
馬來西亞令吉	4.6475	-0.11%	0.12%	-2.09%	-1.25%	-5.21%
俄羅斯盧布	96.4050	0.00%	-0.86%	-0.48%	-15.69%	-24.25%
土耳其里拉	26.5848	0.56%	-0.08%	1.54%	-21.38%	-29.58%
波蘭羅提	4.1450	-0.11%	-0.14%	-3.07%	1.18%	5.92%
巴西雷亞爾	4.9475	-0.14%	-1.09%	-1.86%	0.23%	6.85%
墨西哥披索	17.0719	0.43%	-2.07%	-0.05%	2.52%	14.15%
南非蘭特	18.8411	-0.13%	-1.48%	-2.32%	3.69%	-9.73%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 9 月 1 日

一、亞洲

週五(9/1)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數漲0.06%、0.28%、0.29%、0.43%、0.7%、0.86%，香港恆生指數因蘇拉颱風而休市一日。東南亞主要股市漲跌互見，馬來西亞、印尼股市漲0.79%、0.35%，泰國股市跌0.28%，越南、新加坡股市休市一日。

週四美國公布的個人消費支出與核心個人消費支出皆高於預期，市場認為美國經濟有機會避免衰退，也使美債殖利率持續下降，週四的美國科技股因而表現強勁，而週五的亞洲市場地區股市大多走高，在盤中無利多、利空消息的影響下，最終亞洲主要指數大多收漲。

週四的美國股市由科技股領漲，提振週五的台灣股市早盤上漲近百點，最高來到16,730點，隨後呈現震盪走低，尤其AI類股跌勢最深，最終台灣加權指數小漲10點，收在16,644點。類股大多上漲，玻璃陶瓷、居家生活大漲8.36%、3.21%，水泥窯、化工、汽車、塑膠、塑化、化生、橡膠、運動休閒漲超過1%；弱勢股方面，綠能環保、資訊服務、電器電纜、電機機械跌超過1%，電腦周邊則大跌2.82%。

中國週五發布8月財新中國製造業採購經理指數為51，優於市場預期的49，意外地重新回到擴張區間，顯示8月的製造業供需改善，加上中國政府提出房貸寬鬆措施，要求銀行下調存量首套房貸利率，激勵週五的中國股市上漲，最終上證、滬深300指數漲0.43%、0.7%，恆生指數則因蘇拉颱風而休市一日。產業板塊方面，保險股、大型地產股等走高，科技股、中小地產股等族群走低。

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
9/1 日本8月Jibun Bank製造業PMI終值	49.6	--	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
9/1 台灣8月標普全球製造業PMI	44.3	--	44.1
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
9/1 中國8月財新製造業PMI	51	49.3	49.2
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

週五泛歐Stoxx 600指數跌0.01%，德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數跌0.67%、0.27%、0.63%，僅英國FTSE100指數漲0.34%。

美國公佈的就業數據好壞參半，但多數歐洲國家製造業PMI指數持續不如預期，導致週五的歐洲股市走勢疲弱，最終週五的歐洲股市大多收跌。

泛歐Stoxx 600指數主要類股愈半下跌，能源大漲1.45%，原物料、健康照護、科技漲0.1%至0.64%，金融、工業、必需消費、公用事業、不動產跌0.06%至0.96%，景氣循環消費則大跌1.1%。

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
9/1 英國8月標普全球製造業PMI終值	43	42.5	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
9/1 法國8月HCOB製造業PMI終值	46	46.4	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
9/1 德國7月HCOB製造業PMII終值	39.1	39.1	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
9/1 歐元區8月HCOB製造業PMI終值	43.5	43.7	42.7
8/23 歐元區8月HCOB綜合PMI初值	47	48.5	48.6

三、美國

週五道瓊工業、標普500指數漲0.33%(+115.8點)及0.18%(+8.11點)，那斯達克指數跌0.02%(-3.15點)，美國10年公債利率從4.09%上升至4.18%，美元指數走高0.6%，來到104.64。

美國週五公布的8月非農就業人口新增18.7萬人，優於預期的17萬人與7月修正的15.7萬人，且薪資成長出現降溫跡象，美中不足的是，8月失業率3.8%創下一年多來的新高，週五的美股就在好壞參半的經濟數據中呈現震盪走勢，最終週五美國股市漲跌互見，道瓊工業、標普500指數漲0.33%、0.18%，那斯達克指數小跌0.02%，費城半導體也漲0.32%。

標普500指數主要類股愈半上漲，能源、原物料漲2.05%、1.02%，金融、工業、健康照護、

科技漲0.23%至0.8%，不動產、公用事業、通訊服務、非必需消費、必需消費跌0.08%至0.83%。

道瓊成分股逾半走高。沃爾格林聯合博姿大跌7.43%，迪士尼跌2.44%，可口可樂、跌0.87%，英特爾漲4.18%，雪佛龍漲1.99%，開拓重工漲1.82%。

科技股大多上漲。亞馬遜漲0.08%，Meta漲0.17%，蘋果漲0.85%，Alphabet跌0.37%，微軟漲0.27%。

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%
9/1 美國8月失業率	3.8%	3.5%	3.5%
8/30 美國第二季GDP率終值(季)	2.1%	2.4%	2%
9/1 美國8月非農就業人口變化	187K	170K	187K
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 0.2(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%

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
9/1 美國8月標普全球製造業PMI終值	47.9	47	49
8/23 美國8月標普全球綜合PMI初值	50.4	52	52
9/1 美國8月ISM製造業PMI	47.6	47	46.4
8/3 美國7月ISM服務業PMI	52.7	53	53.9
9/1 美國8月ISM製造業價格指數	48.4	43.9	42.6
9/1 美國8月ISM製造業就業指數	48.5	44.2	44.4
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%
9/1 美國7月營建支出率(月)	0.7%	0.5%	0.5%
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2.96%，走高至86.05美元；布蘭特油價漲1.12%，走高至87.8美元。市場預期沙烏地阿拉伯將把自願減產100萬桶/日的措施，延長至10月，油市投資人預期供給減少將持續，促使週五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	9/1	51.51	-0.16	-0.31%
台中銀數位時代基金	9/1	65.03	0.03	0.05%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	8/31	11.83	0.01	0.08%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	8/31	9.53	-0.02	-0.21%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	8/31	17.1258	0.0361	0.21%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	8/31	9.7755	-0.0126	-0.13%
台中銀萬保貨幣市場基金	9/1	12.2123	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	8/31	10.4047	-0.0085	-0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	8/31	10.2751	-0.0084	-0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	8/31	10.4046	-0.0086	-0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	8/31	10.2740	-0.0085	-0.08%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	8/31	10.5702	-0.0446	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	8/31	10.4396	-0.0441	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	8/31	10.5699	-0.0446	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	8/31	10.4403	-0.0441	-0.42%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	8/31	9.2616	-0.0041	-0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	8/31	9.1480	-0.0041	-0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	8/31	9.2615	-0.0041	-0.04%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	8/31	9.1483	-0.0040	-0.04%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	9/1	13.88	-0.03	-0.22%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	9/1	13.24	-0.02	-0.15%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	9/1	13.89	-0.02	-0.14%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	9/1	13.25	-0.02	-0.15%

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