

投資市場日報

2023年9月12日

華爾街日報報導暫停升息提振市場信心，週一國際股市大多上漲

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	3,569.23	0.09%	-3.08%	1.56%	1.26%	40.96%
那斯達克指數	13,917.89	1.14%	-0.81%	2.00%	4.97%	32.98%
日本日經225指數	32,467.76	-0.43%	-1.43%	-0.02%	0.63%	24.42%
越南VN指數	1,223.64	-1.44%	-0.03%	-0.70%	10.48%	21.50%
義大利FTSE MIB指數	28,525.10	1.03%	-0.43%	0.89%	5.02%	20.32%
標準普爾500指數	4,487.46	0.67%	-0.63%	0.52%	4.39%	16.88%
台灣加權股價指數	16,432.95	-0.86%	-2.12%	-1.01%	-2.69%	16.24%
韓國KOSPI綜合指數	2,556.88	0.36%	-1.07%	-1.33%	-3.19%	14.33%
德國DAX指數	15,800.99	0.36%	-0.15%	-0.20%	-0.93%	13.48%
法國CAC指數	7,278.27	0.52%	-0.02%	-0.84%	0.90%	12.43%
印度BSE 30指數	67,127.08	0.79%	2.28%	2.76%	7.19%	10.33%
道瓊工業指數	34,663.72	0.25%	-0.50%	-1.75%	2.32%	4.57%
上海綜合	3,142.78	0.84%	-1.08%	-1.46%	-2.74%	1.73%
印尼雅加達綜合指數	6,963.39	0.56%	-0.48%	1.21%	4.02%	1.65%
英國金融時報指數	7,496.87	0.25%	0.59%	-0.36%	-0.87%	0.61%
新加坡海峽時報指數	3,218.28	0.33%	-0.64%	-2.31%	0.98%	-1.02%
滬深300	3,767.54	0.74%	-2.12%	-3.00%	-1.80%	-2.69%
馬來西亞吉隆坡指數	1,451.92	-0.21%	-0.74%	-0.36%	5.51%	-2.91%
泰國SET指數	1,540.94	-0.40%	-0.50%	0.38%	-0.91%	-7.65%
香港恆生指數	18,096.45	-0.58%	-3.97%	-5.13%	-6.67%	-8.52%

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	104.5500	-0.51%	0.42%	1.66%	0.96%	0.99%
歐元	1.0748	0.21%	-0.07%	-2.22%	-0.20%	0.91%
英鎊	1.2509	-0.11%	-0.43%	-1.55%	-0.64%	3.66%
澳幣	0.6431	-0.06%	0.86%	-1.42%	-4.90%	-5.18%
瑞士法郎	0.8913	-0.01%	-0.27%	-1.65%	2.07%	3.79%
日圓	146.6750	-0.29%	0.15%	-1.30%	-4.88%	-9.91%
人民幣	7.2894	0.02%	0.27%	-0.76%	-2.01%	-4.64%
離岸人民幣	7.3001	0.05%	0.07%	-0.55%	-1.94%	-5.27%
新台幣	31.9215	0.19%	-0.06%	-0.38%	-3.66%	-3.78%
印度盧比	82.9436	0.00%	0.17%	0.00%	-0.58%	-0.25%
泰銖	35.5100	-0.11%	-0.14%	-1.23%	-2.66%	-2.73%
馬來西亞令吉	4.6745	-0.02%	-0.29%	-1.89%	-1.20%	-5.75%
俄羅斯盧布	95.0500	0.29%	2.94%	4.37%	-11.82%	-23.16%
土耳其里拉	26.8803	0.00%	-0.37%	0.62%	-12.12%	-30.36%
波蘭羅提	4.3165	0.22%	-2.93%	-6.23%	-4.17%	1.71%
巴西雷亞爾	4.9309	0.12%	0.68%	-0.73%	-1.09%	7.21%
墨西哥披索	17.2858	0.56%	0.33%	-1.67%	0.17%	12.72%
南非蘭特	18.8895	-0.08%	1.67%	0.23%	-1.67%	-9.97%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 9 月 11 日

一、亞洲

週一(9/11)台灣加權、日經225、香港恆生指數跌0.86%、0.43%、0.58%，南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、印度BSE Sensex指數漲0.36%、0.84%、0.74%、0.79%。東南亞主要股市逾半收跌，泰國、越南、馬來西亞股市跌0.4%、1.44%、0.21%，新加坡、印尼股市漲0.33%、0.56%。

上週五多位聯準會官員發表公開談話，談話內容包含了鷹派、鴿派，凸顯出聯準會政策的不確定性，導致週五的美國股市漲跌不一，週一的亞洲市場地區股市也因此漲跌不一，在盤中無利多、利空消息的影響下，最終亞洲主要指數大多漲跌互見。

週五的美國股市呈現震盪走勢，而週一的台灣加權指數開盤小幅走高，最高來到16,600點，隨後開始下殺，尤其AI類股更是賣單調節的對象，且新台幣再度貶破上週低點，而IC設計族群因業績開始回升成為撐盤角色，最終台灣加權指數收跌143點，收在16,432點。類股大多下跌，油電燃氣漲0.8%最為強勢，居家生活、塑膠、水泥、金融、橡膠、塑化、其他類小幅收漲；弱勢股方面，觀光、數位雲端、電子、機電、玻璃陶瓷、電子零組件、電機機械、電器電纜跌超過1%，資訊服務、電腦週邊則大跌3.45%、4.58%。

中國國家統計局上週六公布的數據顯示，8月的消費者物價指數年增0.1%，雖然不如市場預期的年增0.2%，但與7月的年減0.3%相比已重回正成長，而中國央行週一公布的8月社會融資規模增加3.12兆，皆顯示出中國經濟出現回穩的跡象，激勵週一的中國股市走高，最終上證、滬深300指數漲0.84%、0.74%，恆生指數則下跌0.58%。產業板塊方面，媒體、零售、釀酒、券商、石油、保險、銀行等類股上揚，減肥藥、創新藥、CPO、元宇宙等族群活躍，地產、家居、建材等類股齊跌。

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%
9/8 日本第二季GDP終值(季)	1.2%	1.3%	0.8%

9/8 日本第二季GDP終值(年)	4.8%	5.5%	3.2%
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
9/5 日本8月Jibun Bank服務業PMII終值	54.3	54.3	53.8
9/1 日本8月Jibun Bank製造業PMI終值	49.6	--	49.6
9/5 日本8月Jibun Bank綜合PMII終值	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%
9/7 日本7月同步指標初值	114.5	--	115.1
9/7 日本7月領先指標初值	107.6	107.9	108.8
9/6 台灣8月消費者物價指數率(月)	0.18%	--	0.16%
9/6 台灣8月消費者物價指數率(年)	2.52%	2.1%	1.88%
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%
9/8 台灣8月進口率(年)	-22.9%	-16.3%	-20.9%
9/8 台灣8月出口率(年)	-7.3%	-8.05%	-10.4%
9/8 台灣8月貿易順逆差	8.59B	6.5B	8.48B
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%
9/9 中國8月消費者物價指數率(月)	0.3%	0.3%	0.2%
9/9 中國8月消費者物價指數率(年)	0.1%	0.2%	-0.3%
9/9 中國8月生產者物價指數率(年)	-3%	-3%	-4.4%
8/15 中國7月失業率	5.3%	--	5.2%
9/7 中國8月進口率(年)	-7.3%	-9%	-12.4%
9/7 中國8月出口率(年)	-8.8%	-9.2%	-14.5%
9/7 中國8月貿易順逆差	68.36B	73.9B	80.6B
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
9/5 中國8月財新服務業PMI	51.8	53.6	54.1
9/1 中國8月財新製造業PMI	51	49.3	49.2
9/5 中國8月財新綜合PMI	51.7	--	51.9
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

週一泛歐Stoxx 600指數漲0.34%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數漲0.25%、0.36%、0.52%、1.03%。

在投資人觀望本週美國即將公布的消費者惡價指數及歐洲央行的利率決策之際，週一的歐洲股市延續上週五的走勢，最終週一歐洲股市大多收小漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲，不動產大漲1.22%，原物料、金融、能源、必需消費、景氣循環消費、健康照護、工業漲0.07%至0.9%，公用事業、科技則跌0.12%、0.46%。

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
8/11 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%
9/5 英國8月標普全球服務業PMII終值	49.5	48.7	51.5
9/1 英國8月標普全球製造業PMI終值	43	42.5	45.3
9/5 英國8月標普全球綜合PMII終值	48.6	47.9	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%
9/7 法國7月進口	60.731B	--	58.767B
9/7 法國7月出口	52.641B	--	52.054B
9/7 法國7月貿易順逆差	-8.089B	-6.8B	-6.713B
9/5 法國8月HCOB服務業PMI終值	46	46.7	47.1
9/1 法國8月HCOB製造業PMI終值	46	46.4	45.1
9/5 法國8月HCOB綜合PMI終值	46	46.6	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
9/8 德國8月消費者物價指數率終值(月)	0.3%	0.3%	0.3%
9/8 德國8月消費者物價指數率終值(年)	6.1%	6.1%	6.2%
8/21 德國7月生產者物價指數率(月)	-1.1%	-0.2%	-0.3%
8/21 德國7月生產者物價指數率(年)	-6%	-5.1%	0.1%
8/31 德國8月失業率	5.7%	5.7%	5.6%
9/4 德國7月出口率(月)	-0.9%	-1.5%	0.2%
9/4 德國7月進口率(月)	1.4%	0.5%	-3.2%
9/4 德國7月貿易順逆差	15.9B	18B	18.8B
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%
9/5 德國7月HCOB服務業PMI終值	47.3	47.3	52.3
9/1 德國7月HCOB製造業PMII終值	39.1	39.1	38.8
9/5 德國7月HCOB綜合PMII終值	44.6	44.7	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%
9/7 歐元區第二季GDP率終值(季)	0.1%	0.3%	0%
9/7 歐元區第二季GDP率終值(年)	0.5%	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
9/6 歐元區7月零售銷售率(月)	-0.2%	0.1%	-0.3%
9/6 歐元區7月零售銷售率(年)	-1%	-1.2%	-1.4%
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
9/5 歐元區8月HCOB服務業PMI終值	47.9	48.3	50.9
9/1 歐元區8月HCOB製造業PMI終值	43.5	43.7	42.7
9/5 歐元區8月HCOB綜合PMI終值	46.7	47	48.6

三、美國

週一道瓊工業指數漲0.25%(+87.13點)，標普500、那斯達克指數漲0.67%(+29.97點) 及1.14%(+156.37點)，美國10年公債利率從4.26%上升至4.29%，美元指數走低0.51%，來到104.55。

《華爾街日報》在上週日的報導中指出聯準會已達成共識，不會在下週的會議上升息，激勵週一的美國股市全數上漲，尤其科技股最為強勢，主因是摩根士丹利看好特斯拉Dojo超級電腦前景，加上高通宣布與蘋果敲定3年交易，供應iPhone 5G晶片至2026年，最終週一美國股市全數上漲，道瓊工業指數漲0.25%，標普500、那斯達克指數也漲0.67%、1.14%，費城半導體也小漲0.09%。

標普500指數主要類股大多收漲，非必需消費、通訊服務大漲2.77%、1.18%，必需消費、健康照護、科技、原物料、金融、公用事業、不動產漲0.02%至0.83%，工業小跌0.01%，能源則大跌1.32%。

道瓊成分股漲跌互見。沃爾格林聯合博姿跌2.55%，雪佛龍跌2.06%，3M漲1.55%，英特爾漲1.53%，Verizon Communications漲1.46%。

科技股大多收漲。亞馬遜漲3.52%，Meta漲3.25%，蘋果漲0.66%，Alphabet漲0.4%，微軟漲1.1%。

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%
9/6 美國7月進口	316.7B	--	313B
9/6 美國7月出口	251.66B	--	247.7B
9/6 美國7月貿易順逆差	-65B	-68B	-65.5B
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%
8/30 美國8月ADP就業人口變化	177K	195K	324K
9/7 美國當週初請失業金人數	216K	234K	229K
9/6 美國8月標普全球服務業PMI終值	50.5	51	52.3
9/1 美國8月標普全球製造業PMI終值	47.9	47	49
9/6 美國8月標普全球綜合PMI終值	50.2	50.4	52
9/1 美國8月ISM製造業PMI	47.6	47	46.4
9/6 美國8月ISM服務業PMI	54.5	52.5	52.7
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
9/8 美國7月批發庫存率(月)	-0.2%	-0.1%	-0.7%
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
9/7 美國當週EIA原油庫存	-6.307M	-2.064M	-10.58M
9/7 美國當週EIA汽油庫存	-2.666M	-0.95M	-0.214M

四、國際油價

紐約油價漲0.09%，走高至87.31美元；布蘭特油價漲0.19%，走高至90.61美元。雖然原油供應的減少蓋過了對大陸經濟活動的持續擔憂，但漲幅可能過度的技術性指標削弱了整體市場風險偏好上升帶來的助力，促使週一的兩大國際油價走平。

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	9/11	50.54	-0.64	-1.25%
台中銀數位時代基金	9/11	64.74	-0.77	-1.18%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	9/8	11.69	-0.02	-0.17%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	9/8	9.46	-0.01	-0.11%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	9/8	16.9619	0.0131	0.08%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	9/8	9.7298	0.0174	0.18%
台中銀萬保貨幣市場基金	9/11	12.2162	0.0012	0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	9/8	10.3667	0.0222	0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	9/8	10.2248	0.0219	0.21%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	9/8	10.3667	0.0223	0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	9/8	10.2238	0.0220	0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	9/8	10.5836	0.0335	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	9/8	10.4398	0.0330	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	9/8	10.5834	0.0335	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	9/8	10.4405	0.0330	0.32%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	9/8	9.1702	0.0125	0.14%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	9/8	9.0464	0.0124	0.14%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	9/8	9.1700	0.0125	0.14%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	9/8	9.0467	0.0124	0.14%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	9/11	14.01	-0.24	-1.68%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	9/11	13.27	-0.23	-1.70%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	9/11	14.02	-0.24	-1.68%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	9/11	13.28	-0.22	-1.63%

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。