

投資市場日報

2023年9月13日

油價再度創高引發對通膨的擔憂，導致週二國際股市大多下跌

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	3,541.09	-0.79%	-3.87%	0.76%	-2.76%	39.85%
那斯達克指數	13,773.61	-1.04%	-1.76%	0.94%	2.32%	31.60%
日本日經225指數	32,776.37	0.95%	-0.79%	0.93%	1.06%	25.61%
越南VN指數	1,242.66	1.55%	0.62%	0.85%	11.35%	23.39%
義大利FTSE MIB指數	28,584.58	0.21%	-0.24%	1.10%	4.28%	20.57%
台灣加權股價指數	16,572.71	0.85%	-1.30%	-0.17%	-2.26%	17.22%
標準普爾500指數	4,461.90	-0.57%	-0.78%	-0.05%	2.83%	16.21%
韓國KOSPI綜合指數	2,536.58	-0.79%	-1.77%	-2.11%	-3.53%	13.42%
德國DAX指數	15,715.53	-0.54%	-0.36%	-0.74%	-2.38%	12.87%
法國CAC指數	7,252.88	-0.35%	-0.03%	-1.19%	0.03%	12.04%
印度BSE 30指數	67,221.13	0.14%	2.19%	2.91%	7.17%	10.49%
道瓊工業指數	34,645.99	-0.05%	0.01%	-1.80%	1.70%	4.52%
上海綜合	3,137.06	-0.18%	-0.55%	-1.64%	-2.84%	1.55%
印尼雅加達綜合指數	6,933.97	-0.42%	-0.83%	0.78%	3.15%	1.22%
英國金融時報指數	7,527.53	0.41%	1.20%	0.04%	-0.57%	1.02%
新加坡海峽時報指數	3,214.46	-0.12%	-0.38%	-2.42%	0.58%	-1.13%
馬來西亞吉隆坡指數	1,453.39	-0.11%	-0.10%	-0.26%	4.80%	-2.82%
滬深300	3,760.60	-0.18%	-1.56%	-3.18%	-2.18%	-2.87%
泰國SET指數	1,545.50	0.30%	-0.15%	0.67%	-0.38%	-7.38%
香港恆生指數	18,025.89	-0.39%	-2.34%	-5.50%	-7.10%	-8.87%

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	104.5300	-0.04%	-0.27%	1.64%	0.85%	0.98%
歐元	1.0753	0.37%	0.23%	-2.18%	-0.43%	0.96%
英鎊	1.2491	0.04%	-0.50%	-1.70%	-0.60%	3.51%
澳幣	0.6428	0.00%	0.71%	-1.47%	-5.13%	-5.22%
瑞士法郎	0.8917	-0.01%	0.09%	-1.70%	1.57%	3.74%
日圓	147.1600	-0.15%	0.15%	-1.59%	-5.16%	-10.17%
人民幣	7.2918	-0.12%	0.23%	-0.80%	-1.90%	-4.67%
離岸人民幣	7.3018	0.04%	0.25%	-0.57%	-1.79%	-5.29%
新台幣	31.9785	0.16%	-0.03%	-0.57%	-3.96%	-3.96%
印度盧比	82.8505	0.00%	0.42%	0.08%	-0.66%	-0.17%
泰銖	35.5900	0.11%	-0.14%	-1.44%	-2.94%	-2.94%
馬來西亞令吉	4.6770	0.01%	-0.10%	-1.94%	-1.29%	-5.81%
俄羅斯盧布	94.9040	0.00%	3.54%	4.56%	-11.28%	-23.01%
土耳其里拉	26.9242	-0.11%	-0.40%	0.46%	-12.18%	-30.48%
波蘭羅提	4.3322	0.44%	-1.41%	-6.57%	-4.20%	1.34%
巴西雷亞爾	4.9474	-0.06%	0.48%	-1.06%	-1.83%	6.86%
墨西哥披索	17.2298	0.19%	1.88%	-1.34%	-0.07%	13.09%
南非蘭特	18.9322	-0.04%	1.52%	0.00%	-1.97%	-10.17%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 9 月 12 日

一、亞洲

週二(9/12)台灣加權、日經225、印度BSE Sensex指數漲0.85%、0.95%、0.14%，南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生指數跌0.79%、0.18%、0.18%、0.39%。東南亞主要股市逾半收跌，泰國、越南股市漲0.3%、1.55%，新加坡、馬來西亞、印尼股市漲0.12%、0.11%、0.42%。

在美國即將公布消費者物價指數之際，週一的美國股市由特斯拉領漲，但週一的亞洲市場地區股市像沒受到激勵一樣漲跌不一，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。

週一的美國股市全數收漲，也激勵週二的台灣加權指數開盤小幅走高，隨後部分電子類股轉強，帶領台灣加權指數一路走高，最終台灣加權指數大漲139點，收在16,572點。類股大多上漲，居家生活大漲2.81%，汽車、數位雲端、其他電子、半導體、電器電纜、電子零組件、電子、機電強漲1%以上，光電、水泥、資訊服務、電機機械、水泥窯、其他類、航運、塑膠也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，運動休閒、觀光、電腦週邊跌超過0.5%。

蘋果將於週三凌晨1點舉行一場名為「Wonderlust」的新品發表會，預料將推出 iPhone 15 等新一代產品，週二的中國股市也在投資人屏息以待中走低，最終上證、滬深300指數小跌0.18%、0.18%，恆生指數也下跌0.39%。產業板塊方面，醫藥、汽車、農業等類股走高，家電、食品飲料、電力、燃氣等族群上揚，保險、券商、半導體、釀酒、地產等類股則走低。

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%
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

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.18%，英國FTSE100、義大利FTSE MIB指數漲0.41%、0.21%，德國DAX、法國CAC40指數跌0.54%、0.35%。

在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，投資人態度趨於保守，導致週二的歐洲股市走勢不一，最終週二歐洲股市跌多漲少。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多下跌，僅金融、能源漲0.41%、0.05%，健康照護、公用事業、科技、工業、景氣循環消費、必需消費跌0.08%至0.64%，不動產、原物料則大跌1.07%、1.06%。

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%
9/12 英國7月失業率	4.3%	4.3%	4.2%
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%
9/12 英國6月就業人口變化	-207K	-185K	-66K
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
9/12 德國9月ZEW經濟景氣指數	-11.4	-15	-12.3
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
9/12 歐元區9月ZEW經濟景氣指數	-8.9	-6.2	-5.5
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

週二道瓊工業指數跌0.05%(-17.73點)，標普500、那斯達克指數跌0.57%(-25.56點)及1.04%(-144.28點)，美國10年公債利率從4.29%下降至4.27%，美元指數走低0.04%，來到104.04。

美國普查局發布關於美國家庭收入、貧困和醫療保險覆蓋情況的年報顯示，去年的家庭收入中位數為74580美元，2021年為76330美元。降幅2.3%為2010年以來最高，也是家庭收入連續第三年下降，根據歷史資料來看是只有在經濟衰退期間才會出現的現象，加上油價再度創高引發市場對通膨的擔憂，導致週二的美國股市全數走低，最終週一美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌0.05%，標普500、那斯達克指數跌0.57%、1.04%，費城半導體也跌0.79%。

標普500指數主要類股大多下跌，能源大漲2.31%，金融、公用事業漲0.85%、0.12%，不動產、健康照護、原物料、工業、必需消費、非必需消費跌0.03%至0.9%，通訊服務、科技則大跌1.06%、1.75%。

道瓊成分股漲跌互見。寶僑跌1.76%，Salesforce跌1.62%，IBM跌1.4%，雪佛龍漲1.86%，高盛漲1.93%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌1.31%，Meta跌1.92%，蘋果跌1.71%，Alphabet跌1.15%，微軟跌1.83%。

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1.68%，走高至88.78美元；布蘭特油價漲1.62%，走高至92.11美元。利比亞東部地區因為風暴影響，德爾納2座水壩坍塌，造成嚴重洪水，嚴重影響其原油出口，加上預期美國原油儲量會再次下滑，引發投資人對原油供應的憂慮，促使週二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	9/12	50.89	0.35	0.69%
台中銀數位時代基金	9/12	64.75	0.01	0.02%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	9/11	11.79	0.10	0.86%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	9/11	9.49	0.03	0.32%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	9/11	16.9878	0.0259	0.15%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	9/11	9.6862	-0.0436	-0.45%
台中銀萬保貨幣市場基金	9/12	12.2165	0.0003	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	9/11	10.4278	0.0611	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	9/11	10.2851	0.0603	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	9/11	10.4277	0.0610	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	9/11	10.2840	0.0602	0.59%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	9/11	10.5820	-0.0016	-0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	9/11	10.4382	-0.0016	-0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	9/11	10.5818	-0.0016	-0.02%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	9/11	10.4390	-0.0015	-0.01%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	9/11	9.2335	0.0633	0.69%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	9/11	9.1088	0.0624	0.69%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	9/11	9.2333	0.0633	0.69%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	9/11	9.1091	0.0624	0.69%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	9/12	14.00	-0.01	-0.07%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	9/12	13.26	-0.01	-0.08%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	9/12	14.01	-0.01	-0.07%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	9/12	13.26	-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。