

## 投資市場日報

2023年9月18日

接連不斷的利空消息導致恐慌指數飆升，週五國際股市大多下跌

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	3,476.39	-3.01%	-2.51%	-2.18%	-6.25%	37.29%
那斯達克指數	13,708.33	-1.56%	-0.39%	0.57%	-0.54%	30.97%
日本日經225指數	33,533.09	1.10%	2.84%	4.01%	0.14%	28.51%
義大利FTSE MIB指數	28,895.39	0.08%	2.35%	1.62%	4.20%	21.89%
越南VN指數	1,227.36	0.29%	-1.14%	-0.54%	9.88%	21.87%
台灣加權股價指數	16,920.92	0.67%	2.08%	2.83%	-2.39%	19.69%
韓國KOSPI綜合指數	2,601.28	1.10%	2.10%	1.18%	-0.28%	16.32%
標準普爾500指數	4,450.32	-1.22%	-0.16%	0.28%	0.55%	15.91%
德國DAX指數	15,893.53	0.56%	0.94%	0.80%	-2.43%	14.15%
法國CAC指數	7,378.82	0.96%	1.91%	1.53%	1.21%	13.98%
印度BSE 30指數	67,838.63	0.47%	1.86%	3.73%	7.82%	11.50%
道瓊工業指數	34,618.24	-0.83%	0.12%	-0.94%	0.61%	4.44%
英國金融時報指數	7,711.38	0.50%	3.12%	4.35%	1.09%	3.48%
印尼雅加達綜合指數	6,982.79	0.34%	0.84%	0.98%	4.01%	1.93%
上海綜合	3,117.74	-0.28%	0.03%	-1.84%	-4.16%	0.92%
新加坡海峽時報指數	3,280.69	0.96%	2.27%	1.48%	1.17%	0.90%
馬來西亞吉隆坡指數	1,459.03	0.65%	0.28%	-0.09%	5.59%	-2.44%
滬深300	3,708.78	-0.66%	-0.83%	-3.58%	-5.52%	-4.21%
泰國SET指數	1,542.03	-0.20%	-0.33%	1.40%	-1.01%	-7.59%
香港恆生指數	18,182.89	0.75%	-0.11%	-2.14%	-8.30%	-8.08%

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	105.3200	-0.09%	0.22%	2.04%	3.14%	1.74%
歐元	1.0667	0.03%	-0.55%	-1.89%	-2.51%	0.15%
英鎊	1.2396	-0.32%	-1.02%	-2.50%	-3.06%	2.72%
澳幣	0.6439	-0.34%	0.06%	0.61%	-6.36%	-5.06%
瑞士法郎	0.8969	-0.09%	-0.64%	-1.69%	-0.33%	3.14%
日圓	147.8650	-0.15%	-1.17%	-1.74%	-4.65%	-10.70%
人民幣	7.2749	-0.08%	0.22%	0.20%	-2.17%	-4.45%
離岸人民幣	7.2753	0.04%	0.39%	0.34%	-2.02%	-4.94%
新台幣	31.8930	0.10%	0.26%	0.13%	-3.63%	-3.72%
印度盧比	83.0861	0.08%	-0.17%	0.17%	-1.39%	-0.41%
泰銖	35.7195	0.21%	-0.67%	-0.92%	-2.98%	-3.28%
馬來西亞令吉	4.6840	0.00%	-0.22%	-0.89%	-1.43%	-5.95%
俄羅斯盧布	96.8000	-0.10%	-1.53%	-3.10%	-13.34%	-24.54%
土耳其里拉	26.9129	0.27%	-0.11%	0.68%	-12.23%	-30.44%
波蘭羅提	4.3504	-0.08%	-0.56%	-5.66%	-6.19%	0.92%
巴西雷亞爾	4.8672	0.02%	1.44%	2.00%	-0.99%	8.62%
墨西哥披索	17.0609	0.07%	1.88%	0.02%	0.10%	14.20%
南非蘭特	18.9823	0.46%	-0.57%	-0.09%	-4.20%	-10.41%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 9 月 15 日

## 一、亞洲

週五(9/18)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、香港恆生、印度BSE Sensex指數漲0.67%、1.1%、1.1%、0.75%、0.47%，中國上證、中國滬深300指數跌0.28%、0.66%。東南亞主要股市漲多跌少，僅泰國股市跌0.2%，越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市跌漲0.29%、0.96%、0.65%、0.34%。

美國週四公布的申請失業金人數、零售銷售數據皆優於預期，且核心生產者物價指數也如預期未上升，促使週三的美國股市全數上漲，也激勵週五的亞洲市場地區股市走勢強勁，在盤中無利多、利空消息的影響下，最終亞洲主要指數大多上漲。

週四的美國股市由於經濟數據佳而上漲，週五的台灣加權指數早盤也因此走高近40點，隨後便呈現震盪走勢，尾盤大量買單湧入台積電，帶領台灣加權指數收在最高，最終台灣加權指數大漲113點，收在16,920點。類股大多上漲，航運、電子通路大漲2.48%、2.03%，半導體、電器電纜、電子、機電、電子零組件漲超過1%，鋼鐵、綠能環保、數位雲端、通信網路、食品、生技醫療、居家生活也有超過0.5%的漲幅；弱勢股方面，汽車、觀光、水泥窯跌超過0.5%，油電燃氣、玻璃陶瓷則大跌1.23%、3.11%。

中國人行在週四宣布全面降準，將金融機構存款準備金率下調0.25%，金融機構加權平均存款準備金率來到7.4%，且中國8月工業生產率年增4.5%，優於市場預期；零售銷售率年增4.6%，亦優於預期，激勵週五的中國股市早盤上漲，但午後出面賣壓轉跌，最終上證、滬深300指數跌0.28%、0.66%，恆生指數則漲0.75%。產業板塊方面，醫藥、醫療保健板塊強勢拉升，光刻機、旅遊及休閒、晶片、貴金屬漲幅居前，通信、酒類、教育、石油化工等板塊跌幅居前。

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%
9/13 日本8月生產者物價指數(月)	0.3%	0.1%	0.1%
9/13 日本8月生產者物價指數(年)	3.2%	3.2%	3.4%
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
9/14 日本7月工業生產率終值(月)	-1.8%	-2%	2.4%
9/14 日本7月工業生產率終值(年)	-2.3%	-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%
9/15 中國8月失業率	5.2%	--	5.3%
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
9/15 中國8月房價指數率(年)	-0.1%	--	-0.1%
9/15 中國8月工業生產率(年)	4.5%	3.9%	3.7%

9/15 中國8月零售銷售率(年)	4.6%	3%	2.5%
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

週五泛歐Stoxx 600指數漲0.23%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數漲0.5%、0.56%、0.96%、0.05%。

週五中國公布的工業生產、零售銷售數據皆優於預期，使投資人稍微對中國的經濟前景不在擔憂，激勵歐洲股市表現強勁，最終週五歐洲股市大多上漲。

泛歐Stoxx 600指數主要類股大多上漲，景氣循環消費、原物料大漲1.36%、1.05%，工業、必需消費、健康照護、金融漲0.2%至0.77%，能源、公用事業、科技跌0.03%至0.59%，不動產則大跌1.51%。

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%
9/13 英國7月GDP率(年)	0%	0.4%	0.9%
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7月就業人口變化	-207K	-185K	-66K
9/13 英國7月貿易順逆差	-3.446B	--	-4.787B
9/13 英國7月工業生產率(年)	0.4%	0.5%	-0.7%

9/13 英國7月建築業生產率(年)	2.8%	2.8%	4.6%
9/13 英國7月製造業生產率(年)	3%	2.7%	3.1%
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
9/15 法國8月消費者物價指數率終值(月)	1%	1%	0.1%
9/15 法國8月消費者物價指數率終值(年)	4.9%	4.8%	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
9/14 歐洲央行利率決議	4.5%	4.25%	4.25%
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%
9/15 歐元區7月貿易順逆差	6.5B	--	18.5B
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%
9/13 歐元區7月工業生產率(月)	-1.1%	-0.7%	0.5%
9/13 歐元區7月工業生產率(年)	-2.2%	-0.3%	-1.1%
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

週五道瓊工業指數漲0.83%(-288.87點)，標普500、那斯達克指數漲1.22%(-54.78點) 及1.56%(-217.72點)，美國10年公債利率從4.29%上升至4.33%，美元指數走高0.07%，來到105.33。

美國週五公布9月密大消費者信心指數初值為67.7，低於市場預期的69.1與8月的69.5，為連續兩個月下降，且又傳出美國汽車工人罷工的消息，使得VIX恐慌指數飆升約9%，造成投資人恐慌情緒浮現，拖累五的美國股市表現疲弱，最終週五美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌0.83%，標普500、那斯達克指數跌1.22%、1.56%，費城半導體更是大跌3.01%。



標普500指數主要類股全數下跌，公用事業、不動產、工業、金融、健康照護、必需消費跌0.49%至0.82%，原物料、通訊服務、能源、非必需消費、科技跌超過1%。

道瓊成分股漲多跌少。家得寶跌2.5%，麥當勞跌2.29%，Salesforce跌1.91%，嬌生跌1.4%，迪士尼漲1.3%。

科技股普遍下跌。亞馬遜跌2.99%，Meta跌3.66%，蘋果跌0.42%，Alphabet跌0.51%，微軟跌2.5%。

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%
9/13 美國8月消費者物價指數率(月)	0.6%	0.6%	0.2%
9/13 美國8月消費者物價指數率(年)	3.7%	3.6%	3.2%
9/13 美國8月核心通膨率(月)	0.3%	0.2%	0.2%
9/13 美國8月核心通膨率(年)	4.3%	4.3%	4.7%
9/14 美國8月生產者物價指數率(月)	0.7%	0.4%	0.3%
9/14 美國8月生產者物價指數率(年)	1.6%	1.2%	0.8%
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
9/14 美國8月零售銷售率(月)	0.6%	0.2%	0.5%
9/14 美國8月零售銷售率(年)	2.5%	--	3.2%
9/15 美國8月工業生產率(月)	0.4%	0.1%	0.7%
9/15 美國8月工業生產率(年)	0.2%	--	0%
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
9/14 美國當週初請失業金人數	220K	225K	217K
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%
9/15 美國9月密歇根大學消費者信心指數初值	67.7	69.1	69.5
9/13 美國當週EIA原油庫存變化	3.954M	-1.912M	-6.307M
9/13 美國當週EIA汽油庫存變化	5.56M	0.237M	-2.666M

#### 四、國際油價

紐約油價漲0.7%，走高至90.77美元；布蘭特油價漲0.3%，走高至93.93美元。沙烏地阿拉伯和俄羅斯減產，導致供應緊張，此外中國優於預期的經濟數據，也提振了油價上漲，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	9/15	51.89	0.22	0.43%
台中銀數位時代基金	9/15	66.01	0.23	0.35%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	9/14	11.63	-0.08	-0.68%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	9/14	9.37	-0.03	-0.32%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	9/14	16.7712	-0.2608	-1.53%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	9/14	9.5798	-0.1099	-1.13%
台中銀萬保貨幣市場基金	9/15	12.2177	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	9/14	10.4148	0.0296	0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	9/14	10.2722	0.0292	0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	9/14	10.4147	0.0296	0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	9/14	10.2712	0.0293	0.29%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	9/14	10.5877	0.0725	0.69%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	9/14	10.4438	0.0715	0.69%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	9/14	10.5875	0.0725	0.69%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	9/14	10.4446	0.0715	0.69%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	9/14	9.2543	0.0560	0.61%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	9/14	9.1294	0.0553	0.61%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	9/14	9.2541	0.0560	0.61%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	9/14	9.1297	0.0553	0.61%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	9/15	14.40	0.02	0.14%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	9/15	13.63	0.02	0.15%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	9/15	14.41	0.02	0.14%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	9/15	13.64	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。