

投資市場日報

2023年9月20日

在利率會議進行之際，公債殖利率再度創高，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	3,459.02	-0.96%	-2.32%	-0.11%	-5.83%	36.61%
那斯達克指數	13,678.19	-0.23%	-0.69%	2.91%	-0.08%	30.69%
日本日經225指數	33,242.59	-0.87%	1.42%	5.70%	-0.38%	27.39%
義大利FTSE MIB指數	28,757.63	0.60%	0.61%	3.59%	3.62%	21.30%
越南VN指數	1,211.50	-0.03%	-2.73%	2.84%	9.60%	20.30%
台灣加權股價指數	16,636.32	-0.37%	0.38%	1.56%	-3.69%	17.67%
標準普爾500指數	4,443.95	-0.22%	-0.40%	1.70%	0.78%	15.74%
韓國KOSPI綜合指數	2,559.21	-0.60%	0.89%	2.18%	-1.93%	14.43%
德國DAX指數	15,664.48	-0.40%	-0.32%	0.58%	-3.31%	12.50%
法國CAC指數	7,282.12	0.08%	0.40%	1.65%	-0.44%	12.49%
印度BSE 30指數	67,596.84	0.00%	0.56%	4.08%	7.01%	11.10%
道瓊工業指數	34,517.73	-0.31%	-0.37%	0.05%	0.64%	4.13%
英國金融時報指數	7,660.20	0.09%	1.76%	5.48%	0.95%	2.80%
印尼雅加達綜合指數	6,980.32	0.64%	0.67%	1.76%	4.40%	1.89%
上海綜合	3,124.96	-0.03%	-0.39%	-0.22%	-4.02%	1.16%
新加坡海峽時報指數	3,240.75	-0.69%	0.82%	2.11%	-0.01%	-0.33%
馬來西亞吉隆坡指數	1,457.66	-0.02%	0.29%	0.80%	5.07%	-2.53%
滬深300	3,720.50	-0.19%	-1.07%	-1.68%	-5.35%	-3.90%
泰國SET指數	1,522.96	-0.30%	-1.46%	0.25%	-2.18%	-8.73%
香港恆生指數	17,997.17	0.37%	-0.16%	0.26%	-9.62%	-9.02%

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	105.1500	-0.05%	0.42%	1.53%	2.57%	1.57%
歐元	1.0681	-0.13%	-0.59%	-1.77%	-2.40%	0.28%
英鎊	1.2392	0.03%	-0.62%	-2.53%	-3.20%	2.70%
澳幣	0.6464	0.20%	0.82%	1.00%	-5.01%	-4.68%
瑞士法郎	0.8975	0.04%	-0.55%	-1.76%	0.21%	3.07%
日圓	147.7550	0.00%	-0.29%	-1.60%	-3.97%	-10.57%
人民幣	7.2974	-0.04%	-0.25%	-0.10%	-1.68%	-4.74%
離岸人民幣	7.3032	0.01%	-0.40%	-0.04%	-1.60%	-5.30%
新台幣	31.9865	0.03%	-0.06%	-0.16%	-3.43%	-3.99%
印度盧比	83.2025	0.08%	-0.25%	0.00%	-1.39%	-0.58%
泰銖	36.0165	-0.22%	-0.82%	-1.73%	-3.68%	-4.08%
馬來西亞令吉	4.6965	-0.02%	-0.29%	-1.15%	-1.26%	-6.20%
俄羅斯盧布	97.5010	-0.77%	-1.16%	-3.75%	-13.05%	-25.05%
土耳其里拉	27.0255	0.03%	-0.32%	0.24%	-12.80%	-30.74%
波蘭羅提	4.3629	-0.15%	-1.40%	-5.92%	-6.51%	0.63%
巴西雷亞爾	4.8670	-0.19%	0.80%	2.01%	-1.46%	8.62%
墨西哥披索	17.0722	0.00%	0.22%	-0.05%	0.69%	14.13%
南非蘭特	18.9214	0.11%	-0.70%	0.23%	-2.87%	-10.12%

資料來源：CMoney，截至2023年9月19日

一、亞洲

週二(9/19)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300指數跌0.37%、0.87%、0.6%、0.03%、0.19%，香港恆生指數漲0.37%，印度BSE Sensex指數因象神節休市一日。東南亞主要股市大多下跌，僅印尼股市漲0.64%，泰國、越南、新加坡、馬來西亞、股市跌0.3%、0.03%、0.69%、0.02%。

在美國聯準會即將進行利率決策會議的情況下，投資人大多保持觀望的態度，促使週一的美國股市收小漲，但週二的亞洲市場地區股市開盤後多數走勢疲弱，在盤中無利多、利空消息的影響下，最終亞洲主要指數大多下跌。

週一的美國股市以平盤之上小幅上漲做收，週二的台灣加權指數早盤也因此走高近60點，最高來到16,762，隨後出現獲利了結賣壓，近期表現不佳的AI類股持續疲弱，為拖垮台灣加權指數的原因之一，尾盤台灣加權指數跌幅擴大，最終台灣加權指數下跌61點，收在最低的16,636點。類股大多下跌，玻璃陶瓷、橡膠大漲1.97%、1.24%；弱勢股方面，半導體、生技醫療、水泥、航運、運動休閒、油電燃氣跌超過0.5%，化生、觀光、電腦週邊、造紙、數位雲端、化工則大跌超過1%。

中國人民銀行召開外資金融機構和外資企業座談會，表示要研究增強金融支持穩外貿、穩外資的力道，但並未對市場帶來明顯的效益，導致週二的中國股市表現疲軟，北向資金仍然淨流出24.23億元，最終上證、滬深300指數跌0.03%、0.19%，恆生指數則漲0.37%。產業板塊方面，旅遊酒店、軟體、紡織服裝、媒體、汽車、家居等類股走低，超導、光刻膠、6G等族群下挫，交通設施、石油類股則逆勢走高。

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

週二泛歐Stoxx 600指數跌0.04%，英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數漲0.09%、0.08%、0.6%，德國DAX指數跌0.4%。

投資人靜待美國聯邦準備理事會和英國央行英格蘭銀行的利率決策之際，油價的持續上漲引發市場對通膨的擔憂，導致歐洲股市表現不一，最終週二歐洲股市漲跌互見。

泛歐Stoxx 600指數主要類股逾半收跌，不動產、能源、金融、公用事業漲0.41%至0.91%，必需消費、原物料、健康照護、景氣循環消費、科技、工業跌0.14%至0.68%。

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%
9/19 歐元區8月消費者物價指數率終值(月)	0.5%	0.6%	-0.1%
9/19 歐元區8月消費者物價指數率終值(年)	5.2%	5.3%	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

週二道瓊工業指數跌0.31%(-106.57點)，標普500、那斯達克指數跌0.22%(-9.58點)及0.23%(-32.05點)，美國10年公債利率從4.32%上升至4.36%，美元指數走低0.05%，來到105.15。

美國聯準會週二開始為期兩天的利率會議，根據CME FedWatch工具，維持利率不變的機率高達99%，即市場預期聯準會將暫停升息，但美國10年期公債殖利率升至4.36%，創下2007年來的新高，加上美國政府再面臨兩週內關門危機，導致週二的美國股市表現疲弱，最終週二美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌0.31%，標普500、那斯達克指數跌0.22%、0.23%，費城半導體更是大跌漲0.96%。

標普500指數主要類股大多下跌，科技、健康照護、通訊服務漲0.01%至0.39%，原物料、金融、必需消費、工業、公用事業、不動產、非必需消費、能源跌0.1%至0.83%。

道瓊成分股多收低。英特爾跌4.34%，迪士尼跌3.62%，聯合健康跌1.11%，Nike跌0.93%，IBM漲0.99%。

科技股漲跌互見。亞馬遜跌1.68%，Meta漲0.83%，蘋果漲0.62%，Alphabet跌0.12%，微軟跌0.12%。

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
9/19 美國8月營建許可	1.543M	1.443M	1.443M
9/19 美國8月新屋開工率(月)	-11.3%	--	2%
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

紐約油價跌0.72%，走低至91.59美元；布蘭特油價跌0.59%，走低至94.38美元。沙烏地阿拉伯和俄羅斯減產，導致供應緊張，國際油價也在週二創高，但投資人隨後湧現避險情緒，促使週二的兩大國際油價走低。

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	9/19	50.95	-0.44	-0.86%
台中銀數位時代基金	9/19	65.41	-0.39	-0.59%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	9/18	11.68	0.02	0.17%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	9/18	9.42	0.03	0.32%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	9/18	16.9991	0.0857	0.51%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	9/18	9.7131	0.0617	0.64%
台中銀萬保貨幣市場基金	9/19	12.2193	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	9/18	10.3285	0.0225	0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	9/18	10.1871	0.0221	0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	9/18	10.3284	0.0224	0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	9/18	10.1861	0.0222	0.22%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	9/18	10.5035	0.0368	0.35%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	9/18	10.3607	0.0363	0.35%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	9/18	10.5032	0.0367	0.35%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	9/18	10.3615	0.0363	0.35%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	9/18	9.1561	0.0061	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	9/18	9.0325	0.0061	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	9/18	9.1560	0.0062	0.07%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	9/18	9.0328	0.0061	0.07%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	9/19	14.39	-0.07	-0.48%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	9/19	13.63	-0.07	-0.51%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	9/19	14.40	-0.07	-0.48%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	9/19	13.63	-0.07	-0.51%

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。