

投資市場日報

2023年9月22日

美國10年期公債創高，投資人擔憂再度升息，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	3,338.85	-1.76%	-6.85%	-6.23%	-5.94%	31.86%
那斯達克指數	13,223.98	-1.82%	-5.04%	-2.03%	-2.06%	26.35%
日本日經225指數	32,571.03	-1.37%	-1.80%	3.19%	-2.99%	24.82%
義大利FTSE MIB指數	28,708.55	-1.78%	-0.57%	2.58%	3.98%	21.10%
越南VN指數	1,212.74	-1.09%	-0.90%	2.80%	8.43%	20.42%
台灣加權股價指數	16,316.67	-1.32%	-2.92%	-0.40%	-5.15%	15.41%
標準普爾500指數	4,330.00	-1.64%	-3.89%	-1.59%	-0.82%	12.78%
韓國KOSPI綜合指數	2,514.97	-1.75%	-2.25%	0.25%	-2.62%	12.46%
德國DAX指數	15,571.86	-1.33%	-1.48%	-0.20%	-2.82%	11.84%
法國CAC指數	7,213.90	-1.59%	-1.30%	0.22%	-0.65%	11.43%
印度BSE 30指數	66,230.24	-0.85%	-1.91%	1.56%	4.26%	8.86%
英國金融時報指數	7,678.62	-0.69%	0.07%	5.80%	1.58%	3.04%
道瓊工業指數	34,070.42	-1.08%	-2.40%	-1.14%	0.35%	2.79%
印尼雅加達綜合指數	6,991.47	-0.29%	0.46%	1.83%	4.31%	2.06%
上海綜合	3,084.70	-0.77%	-1.34%	-0.27%	-3.54%	-0.15%
新加坡海峽時報指數	3,202.81	-1.21%	-1.44%	1.55%	-0.65%	-1.49%
馬來西亞吉隆坡指數	1,448.21	-0.23%	-0.09%	-0.16%	3.93%	-3.16%
滬深300	3,672.44	-0.90%	-1.64%	-1.53%	-4.96%	-5.14%
泰國SET指數	1,514.26	0.42%	-2.00%	-0.76%	-0.52%	-9.25%
香港恆生指數	17,655.41	-1.29%	-2.17%	0.18%	-8.13%	-10.75%

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	105.3800	0.17%	-0.03%	2.01%	3.24%	1.80%
歐元	1.0661	0.05%	-0.03%	-2.43%	-2.31%	0.09%
英鎊	1.2293	-0.16%	-1.15%	-3.93%	-3.49%	1.88%
澳幣	0.6409	-0.07%	-0.81%	-0.55%	-5.26%	-5.50%
瑞士法郎	0.9048	-0.15%	-0.96%	-2.74%	-1.05%	2.24%
日圓	147.6400	0.30%	0.00%	-1.31%	-3.84%	-10.57%
人民幣	7.3078	-0.06%	-0.53%	-0.20%	-1.56%	-4.88%
離岸人民幣	7.3151	-0.05%	-0.50%	-0.14%	-1.82%	-5.46%
新台幣	32.1485	-0.10%	-0.67%	-0.64%	-3.80%	-4.45%
印度盧比	82.8916	0.25%	0.25%	0.17%	-1.15%	-0.25%
泰銖	36.1115	0.07%	-0.89%	-3.08%	-3.49%	-4.35%
馬來西亞令吉	4.6915	-0.03%	-0.16%	-0.93%	-0.98%	-6.10%
俄羅斯盧布	96.0990	0.00%	0.68%	-1.89%	-12.52%	-23.96%
土耳其里拉	27.1177	0.00%	-0.49%	0.30%	-13.10%	-30.96%
波蘭羅提	4.3287	0.01%	0.42%	-4.86%	-6.45%	1.43%
巴西雷亞爾	4.9369	-0.31%	-1.39%	0.03%	-3.46%	7.08%
墨西哥披索	17.2255	-0.36%	-0.89%	-1.78%	-0.34%	13.11%
南非蘭特	18.9654	-0.42%	0.55%	-0.88%	-3.00%	-10.32%

資料來源：CMoney，截至 2023 年 9 月 21 日

一、亞洲

週四(9/21)台灣加權、日經225、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex指數跌1.32%、1.37%、1.75%、0.77%、0.9%、1.29%、0.85%。東南亞主要股市幾乎全數下跌，僅泰國股市漲0.42%，越南、新加坡、馬來西亞、印尼股市跌1.09%、1.21%、0.23%、0.29%。

聯準會雖然宣布暫停升息，但點陣圖顯示今年還會升息一碼且利率維持在高檔的時間會比預期的久，導致週三的美國股市全數下跌，也影響週四的亞洲市場地區股市表現疲軟，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。

週三的美國股市受到點陣圖的利空而全面下挫，拖累週四的台灣加權指數開盤即下跌超過百點，隨後呈現緩步下跌的走勢，最終台灣加權指數大跌218點，收在16,316點。類股全面下挫，電機機械、化生、食品、電器電纜、鋼鐵、其他類、綠能環保、機電、電子、運動休閒、水泥窯、水泥、玻璃陶瓷、橡膠、光電、塑化、金融、半導體、生技醫療、電子零組件、塑膠、通信網路、油電燃氣、造紙、航運、汽車、數位雲端跌超過1%，觀光則大跌2.07%。

美國聯準會週三宣布暫停升息一次，但仍表示今年可能再升息一次，且預期位於高檔的利率將比原先預期的維持更久，導致週四的中國股市表現疲弱，最終上證、滬深300指數跌0.77%、0.9%，恆生指數更是下跌1.29%。產業板塊方面，旅遊餐飲、釀酒、食品飲料、紡織服裝、零售等消費類股集體下挫，汽車、醫藥、石油、鋼鐵、有色、電力、煤炭等族群均走低，星閃概念股逆勢走高。

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%

9/20 日本8月進口率(年)	-17.8%	-19.4%	-13.5%
9/20 日本8月出口率(年)	-0.8%	-1.7%	-0.3%
9/20 日本8月貿易順逆差	-930.5B	-659.1B	-66.3B
9/5 日本8月Jibun Bank服務業PMI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PMI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
9/21 台灣利率決議	1.875%	1.875%	1.875%
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%
9/20 台灣8月出口訂單率(年)	-15.7%	-10.5%	-12%
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

週四泛歐Stoxx 600指數跌1.3%，英國FTSE100、德國DAX、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數跌0.69%、1.33%、1.59%、1.78%。

雖然美國聯準會宣布暫停升息，但暗示可能需要進一步升息來抑制通貨膨脹，導致歐洲股市走勢疲軟，最終週三歐洲股市全數下挫。

泛歐Stoxx 600指數主要類股全數下跌，金融、必需消費、能源跌0.42%至0.65%，健康照護、科技、不動產、公用事業、工業、景氣循環消費、原物料大跌超過1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
8/21 英國央行利率決策	5.25%	5.5%	5.25%
9/20 英國8月消費者物價指數率(月)	0.3%	0.7%	-0.4%
9/20 英國8月消費者物價指數率(年)	6.7%	7%	6.8%
9/20 英國8月核心通膨率(年)	6.2%	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
9/21 法國9月商業景氣指數	99	97	97
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%
9/20 德國8月生產者物價指數率(月)	0.3%	0.2%	-1.1%
9/20 德國8月生產者物價指數率(年)	-12.6%	-12.6%	-6%
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%
9/21 歐元區9月消費者信心終初值	-17.8	-16.5	-16
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

週四道瓊工業指數跌1.08%(-370.46點)，標普500、那斯達克指數跌1.64%(-72.2點)及1.82%(-245.14點)，美國10年公債利率從4.35%上升至4.49%，美元指數走高0.17%，來到105.38。

美國週四公布上週初領失業金人數為20.1萬人，遠低於市場預期的22.5萬人，創下今年1月以來的新低，但投資人仍處於提心吊膽的狀態，其主因為擔憂年底前聯準會在11月可能再度升息及政府關門危機，加上美國10年期公債再度創高，來到2008年全球金融危機期間以來的新高，導致週四的美國股市開低走低，最終週四美國股市全數下跌，道瓊工業指數跌1.08%，標普500、那斯達克指數跌1.64%、1.82%，費城半導體更是大跌1.76%。

標普500指數主要類股全數下跌，健康照護跌0.92%，公用事業、必需消費、能源、科技、通訊服務、金融、工業跌超過1%，原物料、非必需消費、不動產則大跌2.04%、2.88%、3.49%。

道瓊成分股幾乎全數收黑，思科跌3.89%，陶氏化學跌2.78%，Nike跌2.61%，開拓重工跌2.36%，聯合健康漲1.83%。

科技股大多下跌。亞馬遜跌4.41%，Meta跌1.31%，蘋果跌0.89%，Alphabet跌2.47%，微軟跌0.39%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
9/21 美聯儲利率決策	5.5%	5.5%	5.5%
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
9/21 美國當週初請失業金人數	201K	225K	220K
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
9/21 美國9月費城聯儲製造業指數	-13.5	-0.7	12
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%
9/21 美國8月成屋銷售率	-0.7%	--	-2.2%
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
9/20 美國當週EIA原油庫存變化	-2.135M	-2.2M	3.954M
9/20 美國當週EIA汽油庫存變化	-0.831M	0.317M	5.56M

四、國際油價

紐約油價跌1%，走低至88.72美元；布蘭特油價跌1%，走低至92.55美元。由於美國聯準會如預期宣布維持利率不變，不過強化了鷹派立場，並表示預計年底前將再次加息一次，利率前景令油價承壓下跌，促使週三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	9/21	50.06	-0.73	-1.44%
台中銀數位時代基金	9/21	64.16	-0.80	-1.23%
台中銀中國精選成長基金(累積型-新台幣)	9/20	11.62	-0.06	-0.51%
台中銀中國精選成長基金(累積型-人民幣)	9/20	9.34	-0.07	-0.74%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-新台幣)	9/20	16.8860	-0.1492	-0.88%
台中銀TAROBO機器人量化中國基金(累積型-人民幣)	9/20	9.6202	-0.1006	-1.03%
台中銀萬保貨幣市場基金	9/21	12.2201	0.0004	0.00%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-新台幣)	9/20	10.2489	-0.0733	-0.71%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-新台幣)	9/20	10.1086	-0.0723	-0.71%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-新台幣)	9/20	10.2488	-0.0733	-0.71%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-新台幣)	9/20	10.1076	-0.0722	-0.71%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-人民幣)	9/20	10.3920	-0.0911	-0.87%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-人民幣)	9/20	10.2507	-0.0899	-0.87%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-人民幣)	9/20	10.3918	-0.0911	-0.87%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-人民幣)	9/20	10.2515	-0.0899	-0.87%
台中銀GAMMA量化多重資產基金A(累積型-美元)	9/20	9.0683	-0.0714	-0.78%
台中銀GAMMA量化多重資產基金B(配息型-美元)	9/20	8.9459	-0.0704	-0.78%
台中銀GAMMA量化多重資產基金C(累積後收型-美元)	9/20	9.0681	-0.0714	-0.78%
台中銀GAMMA量化多重資產基金N(配息後收型-美元)	9/20	8.9461	-0.0705	-0.78%
台中銀台灣優息基金A(累積型-新台幣)	9/21	14.21	-0.18	-1.25%
台中銀台灣優息基金B(配息型-新台幣)	9/21	13.46	-0.17	-1.25%
台中銀台灣優息基金C(累積後收型-新台幣)	9/21	14.22	-0.18	-1.25%
台中銀台灣優息基金N(配息後收型-新台幣)	9/21	13.47	-0.16	-1.17%

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。